

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和4年12月27日

【発行者名】 クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ
(Credit Suisse Fund Management S.A.)

【代表者の役職氏名】 署名権限者 マッテオ・スプローラ
(Matteo Sbrolla, Authorised Signatory)
署名権限者 レイモン・ベラルディ
(Ramon Belardi, Authorised Signatory)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L - 2180、ジャン・モネ通り5番
(5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹 野 康 造
弁護士 廣 本 文 晴

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 竹 野 康 造
弁護士 廣 本 文 晴

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
CSインベストメント・ファンズ・12
- クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD
- クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD
- クレディ・スイス(Lux)ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD
(CS Investment Funds 12
- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield USD
- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced USD
- Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth USD)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
無記名式無額面受益証券
上限見込額は以下のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

クラス B 米ドル（acc）受益証券 1,000,000,000 米ドル
（134,610,000,000円）を上限とする。

クラスBH円建て（acc）受益証券 100,000,000,000円を上限とする。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

クラス B 米ドル（acc）受益証券 1,000,000,000 米ドル
（134,610,000,000円）を上限とする。

クラスBH円建て（acc）受益証券 100,000,000,000円を上限とする。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

クラス B 米ドル（acc）受益証券 1,000,000,000 米ドル
（134,610,000,000円）を上限とする。

クラスBH円建て（acc）受益証券 100,000,000,000円を上限とする。

（注）米ドルの円貨換算は、便宜上、2022年7月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行
の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝134.61円）による。以下同じ。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、令和4年9月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により更新・追加するため、また記載事項のうち訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いていますので、訂正前の換算レートとは異なっています。

2【訂正の内容】

（１）半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格 (3) ファンドの仕組み 管理会社の概況	資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
5 その他		4 管理会社の概況	(3) その他	追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。（「5 管理会社の経理の概況」は、訂正内容に該当しないため省略します。）

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ（Credit Suisse Fund Management S.A.）（以下「管理会社」という。）により管理されるアンブレラ・ファンドであるCSインベストメント・ファンズ・12（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドであるクレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD、クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USDおよびクレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD（個別にまたは総称して「本サブ・ファンド」といい、本サブ・ファンドと他のサブ・ファンドを総称して「サブ・ファンド」ということがある。）の運用状況は以下のとおりである。

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

（2022年10月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	ルクセンブルグ	155,856,345	50.88
	アイルランド	39,813,061	13.00
	アメリカ合衆国	21,307,808	6.96
	スイス	867,074	0.28
	オランダ領アンティル	447,978	0.15
	フランス	203,224	0.07
	オランダ	92,813	0.03
	ドイツ	73,287	0.02
	スペイン	35,986	0.01
	フィンランド	21,342	0.01
	イタリア	9,915	0.00
	小計	218,728,833	71.41
確定利付証券	アメリカ合衆国	54,558,499	17.81
	国際機関	8,719,015	2.85
	オーストラリア	4,432,172	1.45
	オランダ	3,807,520	1.24
	ノルウェイ	3,796,346	1.24
	ドイツ	2,193,174	0.72
	メキシコ	2,169,180	0.71
	カナダ	1,915,255	0.63
	フランス	601,772	0.20
	ベルギー	430,407	0.14
	イタリア	404,102	0.13
	スペイン	249,815	0.08
	フィンランド	237,565	0.08
	オーストリア	232,485	0.08
	ポーランド	181,799	0.06
	ルクセンブルグ	156,598	0.05
	アイルランド	95,396	0.03

	小計	84,181,098	27.48
小計		302,909,931	98.89
現金およびその他の資産（負債控除後）		3,385,048	1.11
合計 （純資産総額）		306,294,979 （約45,411百万円）	100.00

（注１）投資比率とは、サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（注２）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円貨換算は、便宜上、2022年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝148.26円）による。以下同じ。

（注３）本サブ・ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設定されているが、本サブ・ファンドの受益証券は、米ドル建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

（2022年10月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	ルクセンブルグ	155,147,439	48.52
	アイルランド	67,984,822	21.26
	アメリカ合衆国	33,508,686	10.48
	スイス	1,418,193	0.44
	オランダ領アンティル	702,405	0.22
	フランス	507,974	0.16
	オランダ	232,091	0.07
	ドイツ	183,600	0.06
	スペイン	90,212	0.03
	フィンランド	53,465	0.02
	イタリア	24,833	0.01
	小計	259,853,720	81.26
確定利付証券	アメリカ合衆国	37,399,860	11.70
	国際機関	4,595,660	1.44
	オーストラリア	3,484,821	1.09
	オランダ	2,519,833	0.79
	ドイツ	2,121,027	0.66
	カナダ	1,464,289	0.46
	メキシコ	1,446,120	0.45
	ノルウェイ	1,432,940	0.45
	フランス	489,407	0.15
	イタリア	374,298	0.12
	スペイン	372,211	0.12
	ベルギー	238,920	0.07
	ポルトガル	190,768	0.06
	ポーランド	181,799	0.06
	ルクセンブルグ	156,598	0.05
	フィンランド	131,980	0.04
	オーストリア	120,892	0.04
	小計	56,721,422	17.74
小計		316,575,142	99.00
現金およびその他の資産（負債控除後）		3,199,253	1.00
合計 （純資産総額）		319,774,394 （約47,410百万円）	100.00

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

（2022年10月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	ルクセンブルグ	70,386,622	41.26
	アイルランド	40,043,984	23.47
	アメリカ合衆国	38,508,374	22.57
	スイス	1,500,914	0.88
	オランダ領アンティル	806,465	0.47
	フランス	451,740	0.26
	オランダ	206,386	0.12
	ドイツ	163,095	0.10
	スペイン	80,188	0.05
	フィンランド	47,329	0.03
	イタリア	22,108	0.01
	小計	152,217,205	89.22
確定利付証券	アメリカ合衆国	10,019,768	5.87
	国際機関	1,414,415	0.83
	オーストラリア	966,622	0.57
	オランダ	951,880	0.56
	ノルウェイ	711,654	0.42
	ドイツ	638,610	0.37
	メキシコ	361,530	0.21
	カナダ	286,314	0.17
	イタリア	80,820	0.05
	ベルギー	51,649	0.03
	ポーランド	31,815	0.02
	フランス	25,223	0.01
	小計	15,540,300	9.11
小計		167,757,505	98.33
現金およびその他の資産（負債控除後）		2,848,572	1.67
合計 （純資産総額）		170,606,077 （約25,294百万円）	100.00

(2) 運用実績

純資産の推移

2022年10月末日および同日前1年間における各月末の純資産の推移は以下のとおりである。

クレディ スイス (Lux) ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	円	クラスB米ドル (acc) 受益証券		クラスBH円建て (acc) 受益証券
			米ドル	円	円
2021年11月末日	432,208,099.90	64,079,172,891	317.44	47,064	11,314
12月末日	435,186,554.65	64,520,758,592	321.16	47,615	11,438
2022年1月末日	419,898,479.52	62,254,148,574	310.41	46,021	11,054
2月末日	411,969,284.94	61,078,566,185	304.30	45,116	10,834
3月末日	402,188,276.98	59,628,433,945	304.69	45,173	10,833
4月末日	380,897,626.83	56,471,882,154	291.81	43,264	10,368
5月末日	375,253,693.68	55,635,112,625	291.47	43,213	10,348
6月末日	350,198,109.72	51,920,371,747	277.34	41,118	9,839
7月末日	356,771,289.35	52,894,911,359	287.49	42,623	10,174
8月末日	345,289,860.14	51,192,674,664	280.60	41,602	9,901
9月末日	325,143,659.37	48,205,798,938	264.88	39,271	9,315
10月末日	306,294,979.25	45,411,293,624	267.82	39,707	9,389

(注) クラスBH円建て (acc) 受益証券は、2017年8月3日に受益証券1口当たり10,000円で運用を開始した。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	円	クラスB米ドル（acc） 受益証券		クラスBH円建て （acc）受益証券
			米ドル	円	
2021年11月末日	426,534,928.46	63,238,068,493	351.52	52,116	12,154
12月末日	442,286,862.73	65,573,450,268	357.63	53,022	12,358
2022年1月末日	430,362,996.45	63,805,617,854	342.39	50,763	11,828
2月末日	426,412,815.59	63,219,964,039	335.30	49,712	11,581
3月末日	428,069,419.28	63,465,572,102	339.12	50,278	11,706
4月末日	408,094,284.24	60,504,058,581	320.62	47,535	11,056
5月末日	402,032,914.20	59,605,399,859	319.63	47,388	11,010
6月末日	364,088,540.01	53,979,766,942	300.16	44,502	10,329
7月末日	379,345,705.51	56,241,794,299	313.78	46,521	10,768
8月末日	365,336,763.04	54,164,828,488	305.01	45,221	10,437
9月末日	329,796,175.88	48,895,581,036	283.80	42,076	9,678
10月末日	319,774,394.43	47,409,751,718	290.05	43,003	9,858

（注）クラスBH円建て（acc）受益証券は、2017年8月4日に受益証券1口当たり10,000円で運用を開始した。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

	純資産総額		1口当たり純資産価格		
	米ドル	円	クラスB米ドル（acc） 受益証券		クラスBH円建て （acc）受益証券
			米ドル	円	
2021年11月末日	215,721,301.71	31,982,840,192	355.87	52,761	12,761
12月末日	222,690,041.41	33,016,025,539	363.66	53,916	13,030
2022年1月末日	211,466,501.43	31,352,023,502	345.61	51,240	12,382
2月末日	210,109,028.99	31,150,764,638	336.71	49,921	12,058
3月末日	216,699,854.49	32,127,920,427	343.81	50,973	12,306
4月末日	202,435,884.15	30,013,144,184	321.62	47,683	11,499
5月末日	202,970,954.47	30,092,473,710	320.12	47,461	11,434
6月末日	183,924,825.06	27,268,694,563	295.86	43,864	10,558
7月末日	195,681,843.90	29,011,790,177	312.10	46,272	11,105
8月末日	184,474,258.07	27,350,153,501	301.74	44,736	10,698
9月末日	168,685,682.16	25,009,339,237	276.29	40,963	9,763
10月末日	170,606,076.69	25,294,056,930	284.59	42,193	10,026

（注）クラスBH円建て（acc）受益証券は、2017年7月12日に受益証券1口当たり10,000円で運用を開始した。ただし、2018年1月11日および2018年7月19日に、それぞれ全投資家の買戻しにより投資家が0となり、その後、2018年1月31日および2018年8月17日に受益証券1口当たり10,000円で再度当初募集を行った。

分配の推移

2022年10月末日までの1年間の1口当たりの分配の額は、以下のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

該当事項なし。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

該当事項なし。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

該当事項なし。

収益率の推移

2022年10月末日までの1年間の収益率は、以下のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

期間	収益率（注1）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスBH円建て（acc） 受益証券
2021年11月1日～ 2022年10月末日	- 16.51%	- 17.89%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

期間	収益率（注1）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスBH円建て（acc） 受益証券
2021年11月1日～ 2022年10月末日	- 18.72%	- 20.11%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

期間	収益率（注1）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスBH円建て（acc） 受益証券
2021年11月1日～ 2022年10月末日	- 21.70%	- 23.06%

（注1）収益率（%）= $100 \times (a - b) / b$

a = 当該期間最終日の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の日の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

期間	収益率（注2）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスBH円建て（acc） 受益証券
2012年	6.87%	-
2013年	0.81%	-
2014年	1.42%	-
2015年	- 2.12%	-
2016年	2.57%	-
2017年	7.32%	1.46%
2018年	- 4.83%	- 7.29%
2019年	12.26%	9.14%
2020年	7.98%	6.61%
2021年	5.01%	4.50%
2022年	- 16.61%	- 17.91%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

期間	収益率（注2）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスBH円建て（acc） 受益証券
2012年	9.76%	-
2013年	4.79%	-
2014年	0.61%	-
2015年	- 2.70%	-
2016年	3.28%	-
2017年	11.29%	2.82%
2018年	- 6.79%	- 9.20%
2019年	15.75%	12.60%
2020年	10.13%	8.69%
2021年	8.64%	8.16%
2022年	- 18.90%	- 20.23%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

期間	収益率（注２）	
	クラスB米ドル（acc） 受益証券	クラスBH円建て（acc） 受益証券
2012年	12.66%	-
2013年	9.18%	-
2014年	- 0.33%	-
2015年	- 3.66%	-
2016年	3.77%	-
2017年	15.89%	6.13%
2018年	- 8.85%	- 14.64%
2019年	19.45%	16.43%
2020年	11.57%	10.16%
2021年	12.68%	12.14%
2022年	- 21.74%	- 23.05%

（注２）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝暦年末（2022年については10月末日）の１口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該暦年の直前の暦年末の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）

（クラスBH円建て（acc）受益証券については、2017年は10,000円）

なお、ファンドにはベンチマークはない。

< 参考情報 >

純資産総額および1口当たり純資産価格の推移（2022年10月末日現在）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD



クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD



クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD



収益率の推移(暦年ベース)

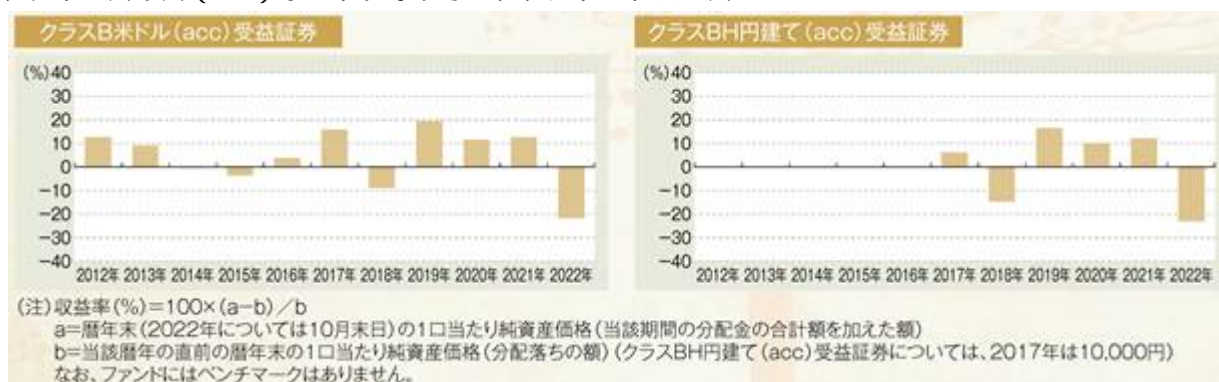
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD



クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD



クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

[次へ](#)

2 販売及び買戻しの実績

2022年10月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年10月末日現在の発行済口数は次のとおりである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年11月1日～	37,175	187,341	678,565
2022年10月末日	(5,183)	(42,361)	(156,962)

クラスBH円建て（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年11月1日～	11,589	65,382	81,788
2022年10月末日	(11,589)	(110,021)	(37,150)

（注1）（ ）の数は本邦における販売・買戻しおよび発行済口数。以下同じ。

（注2）販売、買戻しおよび発行済口数については、小数点以下を四捨五入して整数で表示している。よって合計額が一致しないことがある。以下同じ。

（注3）2021年11月1日～2022年10月末日における本邦内の発行済口数は、本邦内において販売会社に外国証券取引口座約款に基づき保管を委託している受益証券に関する口数であり、本邦における販売会社に保管が委託されていない受益証券の口数は含まれていない。以下同じ。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年11月1日～	109,301	256,937	626,981
2022年10月末日	(37,900)	(179,268)	(252,993)

クラスBH円建て（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年11月1日～	221,489	85,819	463,636
2022年10月末日	(218,364)	(85,819)	(458,132)

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

クラスB米ドル（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年11月1日～	64,247	28,430	416,888
2022年10月末日	(32,333)	(12,121)	(172,996)

クラスBH円建て（acc）受益証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年11月1日～	185,994	30,117	399,088
2022年10月末日	(185,994)	(30,117)	(396,439)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を日本語に翻訳したものである。ファンドの日本文の中間財務書類は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。

ファンドの原文の中間財務書類は、CSインベストメント・ファンズ・12および全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において日本文の作成にあたっては、関係するサブ・ファンド（クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD、クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USDおよびクレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・ワールド・USD）に関連する部分のみを記載している。ただし、「財務書類に対する注記」については、全文を記載している。

ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていない。

ファンドの原文の中間財務書類は、スイス・フランおよび米ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円換算が併記されている。円換算による金額は、2022年10月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイス・フラン＝148.72円、1米ドル＝148.26円）を使用して換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

CSインベストメント・ファンズ・12

- 結合計算書

純資産計算書（スイス・フランで表示）

	2022年9月30日現在	
	（スイス・フラン）	（千円）
資産		
投資証券 - 時価	3,759,630,934.48	559,132,313
銀行預金およびブローカー預金	132,607,352.15	19,721,365
未収収益	4,590,241.52	682,661
先物為替契約に係る未実現純利益	464,865.52	69,135
その他の資産	8,179.34	1,216
	3,897,301,573.01	579,606,690
負債		
銀行およびブローカーへの未払金	1,696,905.69	252,364
その他の未払金	40.08	6
未払費用引当金	5,096,588.77	757,965
先物為替契約に係る未実現純損失	33,131,914.20	4,927,378
その他の負債	10,823.13	1,610
	39,936,271.87	5,939,322
純資産	3,857,365,301.14	573,667,368

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- 結合計算書

運用計算書 / 純資産変動計算書（スイス・フランで表示）

2022年4月1日から
2022年9月30日までの期間
（スイス・フラン）（千円）

期首現在純資産	4,623,321,205.49	687,580,330
収益		
投資証券に係る利息（純額）	7,553,044.98	1,123,289
配当金（純額）	8,156,263.82	1,213,000
銀行利息	423,351.14	62,961
証券貸付収益	106,073.08	15,775
その他の収益	697,285.25	103,700
	16,936,018.27	2,518,725
費用		
管理報酬	28,191,391.10	4,192,624
保管報酬	1,337,825.33	198,961
管理事務代行費用	1,284,616.11	191,048
印刷および公告費	40,854.95	6,076
利息および銀行手数料	26,523.78	3,945
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	371,452.52	55,242
年次税	497,982.34	74,060
	31,750,646.13	4,721,956
純利益（損失）	(14,814,627.86)	(2,203,231)
実現利益（損失）		
投資対象売却	(8,330,523.77)	(1,238,915)
先物為替契約	(86,506,382.63)	(12,865,229)
外国為替	14,640,551.28	2,177,343
	(80,196,355.12)	(11,926,802)
実現純利益（損失）	(95,010,982.98)	(14,130,033)
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(483,080,934.39)	(71,843,797)
先物為替契約	(24,607,957.04)	(3,659,695)
	(507,688,891.43)	(75,503,492)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	(602,699,874.41)	(89,633,525)
申込み / 買戻し		
申込み	150,857,646.74	22,435,549
買戻し	(310,313,143.37)	(46,149,771)
	(159,455,496.63)	(23,714,221)
為替換算調整	(3,800,533.31)	(565,215)

期末現在純資産	3,857,365,301.14	573,667,368
---------	------------------	-------------

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスB米ドル（acc）	672327	LU0078041133	1.50%	1.91%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	28145643	LU1230136977	0.60%	0.99%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	1057436	LU0108835801	0.60%	1.01%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	26362734	LU1144411391	1.25%	1.66%
クラスBH円建て（acc）	36829019	LU1614284856	1.50%	1.99%

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2021年	2020年	2019年
クラスB米ドル（acc）	- 20.64%	/	8.64%	10.13%	15.75%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	- 20.10%	/	9.64%	11.14%	16.79%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	- 20.11%	/	9.62%	11.12%	16.75%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	- 20.50%	/	8.91%	10.40%	16.03%
クラスBH円建て（acc）	- 21.69%	/	8.16%	8.70%	12.60%

注記

先物為替契約

買い 取引相手方		売り		満期日 (日・月・年)	評価額 (米ドル)
米ドル Citibank N.A.- London - United Kingdom	769,236	日本円	- 109,166,500	12.10.2022	14,193.32
米ドル Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland	215,018	日本円	- 30,912,000	12.10.2022	1,219.91
米ドル Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland	797,877	日本円	- 114,843,400	12.10.2022	3,582.53
日本円 JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom	159,205,300	米ドル	- 1,184,847	12.10.2022	- 83,737.31
米ドル JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom	726,744	日本円	- 104,002,300	12.10.2022	7,425.58
日本円 Citibank N.A.- London - United Kingdom	121,763,700	米ドル	- 847,080	12.10.2022	- 4,927.40
日本円 Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland	12,416,600	米ドル	- 87,376	12.10.2022	- 1,499.57
日本円 JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom	1,779,672,600	米ドル	- 13,244,785	12.10.2022	- 936,055.58
日本円 JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom	1,620,467,300	米ドル	- 12,014,899	12.10.2022	- 807,279.32
米ドル Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland	780,147	日本円	- 112,418,300	12.10.2022	2,627.08
米ドル Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland	1,166,560	日本円	- 166,852,900	12.10.2022	12,543.01
日本円 JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom	1,509,689,200	米ドル	- 10,516,546	25.10.2022	- 62,513.94
ユーロ Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland	1,830,000	米ドル	- 1,834,568	10.11.2022	- 36,775.68
米ドル Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland	3,716,890	ユーロ	- 3,700,000	10.11.2022	81,780.93

米ドル	7,995,354	ユーロ	- 7,795,630	10.11.2022	335,983.98
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
米ドル	1,053,349	カナダ・ドル	- 1,360,000	10.11.2022	63,708.70
UBS AG London Branch - London - United Kingdom					
先物為替契約に係る未実現純損失					- 1,409,723.76

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2022年 9 月30日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券 - 時価	321,745,660.18	47,702,012
銀行預金およびブローカー預金	9,538,506.01	1,414,179
未収収益	370,496.68	54,930
	331,654,662.87	49,171,120

負債		
その他の未払金	22.49	3
未払費用引当金	448,740.74	66,530
先物為替契約に係る未実現純損失	1,409,723.76	209,006
	1,858,486.99	275,539

純資産	329,796,175.88	48,895,581
------------	----------------	------------

ファンドの推移	2022年 9 月30日現在	2022年 3 月31日現在	2021年 3 月31日現在
純資産総額（米ドル）	329,796,175.88	428,069,419.28	378,870,913.07

1口当たり純資産価格			
クラスB米ドル（acc）	283.80	339.12	334.11
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	1,201.60	1,429.19	1,395.17
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	1,306.19	1,553.75	1,517.11
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	116.32	138.82	136.43
クラスBH円建て（acc）	9,678.00	11,706.00	11,580.00

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラスB米ドル（acc）	676,209.533	712,726.480	39,067.185	75,584.132
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	11,121.762	11,759.403	417.942	1,055.583
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	30,791.388	38,502.338	0.000	7,710.950
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	457,698.536	474,764.418	63,878.312	80,944.194
クラスBH円建て（acc）	464,538.443	454,481.590	50,893.207	40,836.354

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

運用計算書 / 純資産変動計算書（米ドルで表示）

2022年4月1日から
2022年9月30日までの期間
（米ドル） （千円）

期首現在純資産	428,069,419.28	63,465,572
収益		
投資証券に係る利息（純額）	902,658.91	133,828
配当金（純額）	427,745.59	63,418
銀行利息	36,804.22	5,457
証券貸付収益	4,398.98	652
その他の収益	75,445.89	11,186
	1,447,053.59	214,540
費用		
管理報酬	2,505,854.88	371,518
保管報酬	119,980.05	17,788
管理事務代行費用	115,180.90	17,077
印刷および公告費	4,328.58	642
利息および銀行手数料	381.22	57
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	54,068.55	8,016
年次税	41,954.85	6,220
	2,841,749.03	421,318
純利益（損失）	(1,394,695.44)	(206,778)
実現利益（損失）		
投資対象売却	(4,903,052.58)	(726,927)
先物為替契約	(6,649,256.02)	(985,819)
外国為替	247,221.61	36,653
	(11,305,086.99)	(1,676,092)
実現純利益（損失）	(12,699,782.43)	(1,882,870)
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(62,617,461.63)	(9,283,665)
先物為替契約	500,222.38	74,163
	(62,117,239.25)	(9,209,502)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	(74,817,021.68)	(11,092,372)
申込み / 買戻し		
申込み	25,061,701.84	3,715,648
買戻し	(48,517,923.56)	(7,193,267)

	(23,456,221.72)	(3,477,619)
期末現在純資産	329,796,175.88	48,895,581

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスB米ドル（acc）	672380	LU0078042453	1.70%	2.10%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	28146665	LU1230137272	0.60%	0.97%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	26362879	LU1144411631	1.40%	1.80%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	28234316	LU1230137512	0.60%	1.00%
クラスBH円建て（acc）	36829025	LU1614285234	1.70%	2.18%

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2021年	2020年	2019年
クラスB米ドル（acc）	- 24.02%	/	12.68%	11.57%	19.45%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	- 23.39%	/	13.95%	12.83%	20.76%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	- 23.85%	/	13.01%	11.91%	19.79%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	- 23.40%	- 20.46%	/	/	/
クラスBH円建て（acc）	- 25.07%	/	12.14%	10.16%	16.43%

注記

先物為替契約

買い 取引相手方		売り		満期日 (日 - 月 - 年)	評価額 (米ドル)
日本円	4,060,000	米ドル	- 28,068	12.10.2022	12.01
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
日本円	2,020,900	米ドル	- 13,977	12.10.2022	- 0.34
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
米ドル	846,910	日本円	- 122,069,200	12.10.2022	2,641.27
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
米ドル	621,356	日本円	- 88,161,100	12.10.2022	11,595.47
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
米ドル	799,812	日本円	- 114,082,600	12.10.2022	10,771.82
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
日本円	1,019,100	米ドル	- 7,118	12.10.2022	- 69.42
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
日本円	104,491,700	米ドル	- 735,659	12.10.2022	- 12,963.92
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
米ドル	149,590	日本円	- 21,550,800	12.10.2022	537.52
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
日本円	1,474,913,800	米ドル	- 10,976,691	12.10.2022	- 775,761.38
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
日本円	282,427,000	米ドル	- 2,101,895	12.10.2022	- 148,548.32
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
日本円	1,092,024,600	米ドル	- 8,096,779	12.10.2022	- 544,021.38
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
日本円	1,359,832,400	米ドル	- 9,472,638	25.10.2022	- 56,308.59
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
ユーロ	1,180,000	米ドル	- 1,182,299	10.11.2022	- 23,066.64
UBS AG London Branch - London - United Kingdom					
米ドル	954,337	ユーロ	- 950,000	10.11.2022	20,997.81
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
米ドル	1,416,002	ユーロ	- 1,380,630	10.11.2022	59,503.79

Credit Suisse (Schweiz) AG -

Zurich - Switzerland

先物為替契約に係る未実現純損失	- 1,454,680.30
-----------------	----------------

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2022年 9 月30日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券 - 時価	164,869,294.52	24,443,522
銀行預金およびブローカー預金	5,442,037.32	806,836
未収収益	107,090.55	15,877
	170,418,422.39	25,266,235
負債		
その他の未払金	9.57	1
未払費用引当金	278,050.36	41,224
先物為替契約に係る未実現純損失	1,454,680.30	215,671
	1,732,740.23	256,896
純資産	168,685,682.16	25,009,339

ファンドの推移	2022年 9 月30日現在	2022年 3 月31日現在	2021年 3 月31日現在
純資産総額（米ドル）	168,685,682.16	216,699,854.49	118,103,374.30

1口当たり純資産価格			
クラスB米ドル（acc）	276.29	343.81	332.58
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	1,265.69	1,566.17	1,498.08
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	123.65	153.63	148.17
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	795.39	984.31	/
クラスBH円建て（acc）	9,763.00	12,306.00	11,953.00

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラスB米ドル（acc）	422,650.474	426,082.865	10,486.972	13,919.363
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	6,695.787	6,371.444	669.115	344.772
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	114,294.323	107,777.161	10,136.897	3,619.735
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	3,000.000	3,000.000	0.000	0.000
クラスBH円建て（acc）	399,122.517	401,635.746	22,036.663	24,549.892

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

運用計算書 / 純資産変動計算書（米ドルで表示）

	2022年4月1日から 2022年9月30日までの期間	
	（米ドル）	（千円）
期首現在純資産	216,699,854.49	32,127,920
収益		
投資証券に係る利息（純額）	214,881.70	31,858
配当金（純額）	375,960.45	55,740
銀行利息	20,134.04	2,985
証券貸付収益	206.80	31
その他の収益	21,270.78	3,154
	632,453.77	93,768
費用		
管理報酬	1,563,016.74	231,733
保管報酬	60,756.13	9,008
管理事務代行費用	58,326.11	8,647
印刷および公告費	3,501.68	519
利息および銀行手数料	233.94	35
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	41,798.17	6,197
年次税	23,281.45	3,452
	1,750,914.22	259,591
純利益（損失）	(1,118,460.45)	(165,823)
実現利益（損失）		
投資対象売却	(3,834,506.27)	(568,504)
先物為替契約	(7,064,530.90)	(1,047,387)
外国為替	225,922.41	33,495
	(10,673,114.76)	(1,582,396)
実現純利益（損失）	(11,791,575.21)	(1,748,219)
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(37,165,669.79)	(5,510,182)
先物為替契約	498,075.53	73,845
	(36,667,594.26)	(5,436,338)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	(48,459,169.47)	(7,184,556)
申込み / 買戻し		
申込み	7,656,047.72	1,135,086

買戻し	(7,211,050.58)	(1,069,110)
	444,997.14	65,975
期末現在純資産	168,685,682.16	25,009,339

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

テクニカル・データおよび注記

テクニカル・データ

	Valoren	ISIN	管理報酬	総費用比率
クラスA - 分配型（米ドル）	672336	LU0078046876	1.30%	1.71%
クラスB米ドル（acc）	672337	LU0078046959	1.30%	1.71%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	28145654	LU1230137199	0.60%	0.99%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	28234308	LU1230137439	0.60%	1.01%
クラスUA - 分配型（米ドル）	26362951	LU1144412100	1.05%	1.46%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	26364579	LU1144412282	1.05%	1.46%
クラスBH円建て（acc）	36829010	LU1614284344	1.30%	1.80%

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2021年	2020年	2019年
クラスA - 分配型（米ドル）	- 17.52%	/	5.01%	7.98%	12.25%
クラスB米ドル（acc）	- 17.52%	/	5.01%	7.98%	12.26%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	- 17.08%	/	5.77%	8.76%	13.05%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	- 17.09%	/	5.75%	8.73%	13.01%
クラスUA - 分配型（米ドル）	- 17.37%	/	5.27%	8.25%	12.52%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	- 17.37%	/	5.27%	8.25%	12.53%
クラスBH円建て（acc）	- 18.56%	/	4.50%	6.61%	9.14%

注記

先物為替契約

買い		売り		満期日 (日 - 月 - 年)	評価額 (米ドル)
取引相手方					
米ドル	142,284	日本円	- 20,359,000	12.10.2022	1,473.34
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
米ドル	88,897	日本円	- 12,807,100	12.10.2022	319.44
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
日本円	265,158,600	米ドル	- 1,966,009	12.10.2022	- 132,095.88
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
日本円	4,996,800	米ドル	- 34,545	12.10.2022	14.78
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
米ドル	118,041	日本円	- 17,048,500	12.10.2022	128.05
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
日本円	22,395,400	米ドル	- 166,672	12.10.2022	- 11,779.32
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
日本円	287,554,000	米ドル	- 2,140,051	12.10.2022	- 151,244.97
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
日本円	246,760,400	米ドル	- 1,718,941	25.10.2022	- 10,217.97
JP Morgan Securities PLC - London - United Kingdom					
米ドル	16,207,801	ユーロ	- 15,802,930	10.11.2022	681,090.73
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
米ドル	1,564,533	カナダ・ドル	- 2,020,000	10.11.2022	94,626.16
UBS AG London Branch - London - United Kingdom					
先物為替契約に係る未実現純利益					472,314.36

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

純資産計算書（米ドルで表示）およびファンドの推移

	2022年 9 月30日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券 - 時価	314,243,864.69	46,589,795
銀行預金およびブローカー預金	10,270,047.64	1,522,637
未収収益	537,122.43	79,634
先物為替契約に係る未実現純利益	472,314.36	70,025
	325,523,349.12	48,262,092

負債		
未払費用引当金	379,689.75	56,293
	379,689.75	56,293

純資産	325,143,659.37	48,205,799
------------	----------------	------------

ファンドの推移	2022年 9 月30日現在	2022年 3 月31日現在	2021年 3 月31日現在
純資産総額（米ドル）	325,143,659.37	402,188,276.98	395,362,518.61

1 口当たり純資産価格			
クラス A - 分配型（米ドル）	144.18	165.85	166.52
クラス B 米ドル（acc）	264.88	304.69	305.91
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	1,124.66	1,289.04	1,284.89
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	1,117.74	1,281.24	1,277.39
クラスUA - 分配型（米ドル）	103.91	119.38	119.55
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	108.70	124.89	125.07
クラスBH円建て（acc）	9,315.00	10,833.00	10,931.00

発行済受益証券口数	期末現在	期首現在	発行口数	買戻口数
クラス A - 分配型（米ドル）	144,600.791	146,801.869	5,392.902	7,593.980
クラス B 米ドル（acc）	711,953.059	790,348.275	14,454.736	92,849.952
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	6,261.945	6,390.867	419.307	548.229
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	38,690.595	41,123.384	0.000	2,432.789
クラスUA - 分配型（米ドル）	214,672.489	220,937.863	1,993.144	8,258.518
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	347,677.154	340,357.315	31,159.032	23,839.193
クラスBH円建て（acc）	82,759.950	80,908.574	4,851.376	3,000.000

注記は当財務書類の一部である。

CSインベストメント・ファンズ・12

- クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

運用計算書 / 純資産変動計算書（米ドルで表示）

	2022年 4 月 1 日から 2022年 9 月30日までの期間 (米ドル)	(千円)
期首現在純資産	402,188,276.98	59,628,434
収益		
投資証券に係る利息（純額）	1,205,126.97	178,672
配当金（純額）	312,155.86	46,280
銀行利息	29,983.91	4,445
証券貸付収益	5,691.59	844
その他の収益	96,505.93	14,308
	1,649,464.26	244,550
費用		
管理報酬	2,079,876.82	308,363
保管報酬	113,115.25	16,770
管理事務代行費用	108,698.93	16,116
印刷および公告費	5,303.03	786
利息および銀行手数料	254.44	38
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	46,420.61	6,882
年次税	39,606.59	5,872
	2,393,275.67	354,827
純利益（損失）	(743,811.41)	(110,277)
実現利益（損失）		
投資対象売却	(3,541,810.06)	(525,109)
先物為替契約	859,884.67	127,487
外国為替	(43,238.50)	(6,411)
	(2,725,163.89)	(404,033)
実現純利益（損失）	(3,468,975.30)	(514,310)
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(48,383,352.11)	(7,173,316)
先物為替契約	363,960.68	53,961
	(48,019,391.43)	(7,119,355)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	(51,488,366.73)	(7,633,665)
申込み / 買戻し		
申込み	9,587,879.83	1,421,499

買戻し	(35,144,130.71)	(5,210,469)
	(25,556,250.88)	(3,788,970)
期末現在純資産	325,143,659.37	48,205,799

注記は当財務書類の一部である。

注記（2022年9月30日現在）

一般事項

CSインベストメント・ファンズ・12（以下「ファンド」という。）は、サブ・ファンドを有するルクセンブルグのミューチュアル・インベストメント・ファンド（以下「アンブレラ・ファンド」という。）である。ファンドは、改正済みの2010年12月17日法パートIに基づく譲渡性のある証券を集团的投資の対象とする投資信託としてルクセンブルグにおいて登録されている。

2022年9月30日現在、ファンドは9本のサブ・ファンドを有する。

重要な会計方針の要約

a) 財務書類の表示

ファンドの財務書類は、投資信託に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して作成される。

b) 各サブ・ファンドの純資産価額の計算

各サブ・ファンドの受益証券の純資産価額は、それぞれのサブ・ファンドの参照通貨で計算され、管理会社が、ルクセンブルグにおいて銀行が、通常、全日営業を行っている各銀行営業日（以下「評価日」という。）にルクセンブルグにおいて決定するものとする。各サブ・ファンドの純資産価額は、同日までに発生した収益／費用、および直近の入手可能な市場価格に基づく純資産の評価に基づいて、毎日決定される。

財務書類は、2022年9月30日現在の投資の市場価格に基づく2022年9月30日現在の純資産価額を反映している。

投資運用会社は、申込みまたは買戻しの結果として望ましい資産配分を維持するために取引を行う必要があり、これにより、サブ・ファンドおよびその受益者に追加費用が発生する可能性がある。このため、既存受益者の利益を保護するために、これらの元本の変動から、元本の変動純額が管理会社の取締役会により予め定められた閾値を超える場合、1口当たりの純資産価格の調整が適用される。この調整は、これらの取引の結果としてサブ・ファンドが負担する可能性がある見積税額および取引費用、ならびにサブ・ファンドが投資する資産の見積売買差額を反映している。適用されているスイングファクターの妥当性を検証するために、定期的な見直しが行われる。

統計情報に開示されている1口当たりの純資産価格は、公表されている1口当たりの純資産価格であるのに対し、純資産計算書に開示されている純資産総額は、期末のスイング調整を除いた純資産総額である。

ファンドは、部分的にスイングプライシングを適用する。計算される純資産価額は、各評価日において受領した申込みに関し、発行申込みにより純剰余金が生じている場合、受益証券1口当たり最大2%の引き上げ、または買戻申請により純剰余金が生じている場合、受益証券1口当たり最大2%の引下げが行われる。

2022年9月30日現在、スイングプライシングが適用されたサブ・ファンドはなかった。

c) 各サブ・ファンドの投資証券の評価

証券取引所に上場されている、または通常の取引が行われている証券は、入手可能な直近の売値で評価される。かかる価格が特定の取引日について入手できない場合、最終の仲値（最終買呼値と最終売呼値の仲値）またはその代わりとして最終買呼値を評価の基準とすることができる。

複数の証券取引所で取引されている証券の場合、評価は当該証券の主要市場である取引所を参照して行われる。

証券取引所での取引が顕著ではないが、証券ディーラー間の取引が規制されている（価格が市況を反映する）流通市場で取引されている証券の場合、評価は、当該流通市場を基準とすることができる。

規制された市場で取引されている証券は、証券取引所に上場されている証券と同じ方法で評価される。

証券取引所に上場されておらず、規制された市場でも取引されていない証券は、その入手可能な直近の市場価格で評価される。かかる価格が入手できない場合、管理会社は、管理会社が定める他の基準に従い、その価値が慎重かつ誠実に見積られた推定売値を基準として当該証券を評価する。

特定の状況または状況の変化により上記の規則に準拠した評価が不可能または不正確となった場合、管理会社は、当該サブ・ファンドの資産の適切な評価を得るために、他の一般に認められた監査可能な評価原則を用いることができる。

d) 銀行預金およびブローカー預金

銀行預金およびブローカー預金には、手許現金、追加証拠金、要求払預金および当座借越が含まれる。

e) 各サブ・ファンドの投資対象売却に係る実現純損益

証券の売却に係る実現損益は、平均取得原価に基づき計算される。

f) 為替換算

財務書類は、各サブ・ファンドの参照通貨で維持され、結合財務書類はスイス・フランで維持される。

銀行預金、その他の純資産および各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建てのポートフォリオ証券の価額は、評価日の実勢為替レートで参照通貨に換算される。

各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建ての収益および費用は、それらがサブ・ファンドに発生した日に適用される為替レートで参照通貨に換算される。

為替差損益は、運用計算書 / 純資産変動計算書に計上される。

各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建ての証券の取得原価は、取得日に有効な為替レートで参照通貨に換算される。

g) 各サブ・ファンドの投資証券取引

投資証券取引は、取引日ベースで計上される。

h) 各サブ・ファンドの金融先物契約の評価

期日未到来の金融先物契約は、当該日時点の実勢市場レートで評価日に評価し、その結果生じた未実現損益の変動は、運用計算書／純資産変動計算書に計上され、金融先物契約の未実現損益として純資産計算書に表示される。実現損益もまた、「金融先物契約の実現純損益」として運用計算書／純資産変動計算書に計上される。

i) 各サブ・ファンドの先物為替契約の評価

期日未到来の先物為替契約は、当該日時点の実勢先物為替レートで評価日に評価し、その結果生じた未実現損益の変動は、運用計算書／純資産変動計算書に計上され、先物為替契約の未実現損益として純資産計算書に表示される。実現損益もまた、「先物為替契約の実現純損益」として運用計算書／純資産変動計算書に計上される。

j) 未払費用の割り当て

サブ・ファンドに直接割り当てられる未払費用は、当該サブ・ファンドに請求される。直接割り当てることができない未払費用は、各サブ・ファンドの純資産額に比例してサブ・ファンドの間で分割される。

k) 証券貸付

ファンドは、サブ・ファンドのポートフォリオに含まれる証券の貸付を行うことができる。ファンドは、公認の証券補償機関またはこの種の業務に特化した一流の金融機関が組織する証券貸付の標準化されたシステムの範囲内でのみ証券を貸付けることができる。証券貸付からの収益は、証券貸付からの総収益から、証券貸付の当事者になる取引相手方が保持する直接的および間接的な費用および手数料を差し引いたものを示している。

l) 収益の認識

配当収益は、源泉徴収税を控除した後、分配落ち日に計上される。利息収益は、源泉徴収税を控除し、比例配分ベースで発生する。

管理報酬

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

管理会社は、そのサービスに対する報酬および費用の払い戻しとして、管理報酬（サブ・ファンドごとの詳細を参照）を受け取る権利を有する。かかる報酬は、該当月における各受益証券クラスの平均日次純資産価額に基づき計算され、各月の月末に支払われる。さらに、管理報酬には前期に関連してこの期間に請求された管理報酬の調整額を含んでいる。

保管報酬

保管受託銀行は、ルクセンブルグの通常の慣行に従い、ファンドから当該報酬および手数料を受け取る。かかる報酬および手数料は、関連するサブ・ファンドの純資産に対する割合で計算された報酬および取引ベースの手数料から構成される。

年次税

現行法および規則に基づき、ファンドは、ルクセンブルグにおいてその投資に基づき年率0.05%の年次税を課される。かかる年次税は、各四半期末に各サブ・ファンドの純資産に基づき計算され、四半期ごとに支払われる。機関投資家のみが取得できる受益証券クラスの場合、年間税率は0.01%である。

ルクセンブルグ法に基づくその他の投資信託に投資される純資産の部分は、当該税金を免除される。

総費用比率（TER）

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

TERは、ファンドの資産に継続的に請求されるすべての費用および手数料の合計を表しており、その平均資産に対する比率として遡及的に行われる。

TERは、AMASガイドラインに従って計算される。

期末まで6か月以内に開始された受益証券について、TERは開示されていない。また報告期間中に償還された受益証券についても開示されていない。

サブ・ファンドが、ファンド・オブ・ファンズとして、その純資産の少なくとも10%を投資対象ファンドに投資する場合、ファンド・オブ・ファンズのTERの構成は以下のように計算される。

パフォーマンス関連の報酬を含む個々の投資対象ファンドの比例TERは、期末日時点のファンド・オブ・ファンズの総資産に占める割合に応じて加重され、ファンド・オブ・ファンズのTERから報告期間中に投資対象ファンドから受け取った遡及手数料を差し引く。

証券ポートフォリオの構成の変動

報告期間中の証券ポートフォリオの構成の変動については、管理会社の登録事務所またはファンドが登録されている国の現地代理店において、受益者は無料で入手することができる。

為替レート

結合財務書類は、スイス・フランで維持される。このため、サブ・ファンドの財務書類は、2022年9月30日現在の為替レートでスイス・フランに換算される。

1 ユーロ = 0.964200 スイス・フラン

1 米ドル = 0.984229 スイス・フラン

ファンドのパフォーマンス

（サブ・ファンドごとの詳細を参照）

Y年のパフォーマンスは、Y年（それぞれY - 1年）の最終営業日に計算された純資産価額に基づく。当該純資産価額は、Y年（それぞれY - 1年）の最終営業日における投資の市場価格を反映している。

年初来のパフォーマンスは、2022年1月1日から2022年9月30日までの期間が含まれる。

過去のパフォーマンスは、現在および将来のパフォーマンスの指標にならない。

パフォーマンス・データは、ファンド受益証券の購入または買戻しにかかる手数料および費用を考慮していない。

3年以上前に運用を開始した受益証券について、設定来のパフォーマンスは開示されない。

分配型受益証券のパフォーマンスには、分配金の再投資が含まれる。

パフォーマンスは、受益証券1口当たりのスイング済み純資産価格に基づき計算される。

証券貸付

サブ・ファンドは、以下のとおりチューリッヒのクレディ・スイス（スイス）リミテッドとの「証券貸付」システムに参加した。

サブ・ファンド	通貨	貸株時価	担保時価
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	ユーロ	12,404,671.00	13,063,797.69
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	スイス・フラン	30,718,602.00	32,350,846.05
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	米ドル	10,339,073.00	10,888,443.39
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	ユーロ	357,309.00	376,294.74
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	スイス・フラン	2,115,267.00	2,227,662.48
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	米ドル	83,886.00	88,343.31
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	ユーロ	24,783,592.00	26,100,477.14
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	スイス・フラン	44,812,489.00	47,193,616.84
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	米ドル	11,156,119.00	11,748,903.42

証券貸付相手方がファンドに引き渡す担保は、以下で構成される十分に分散されたポートフォリオから成る。

- ・ 政府、政府機関、公法で規制されている団体または厳選されたOECD加盟国による企業（クレディ・スイスの関連会社を除く）が発行または保証する高格付けの債券
- ・ 国際機関による高格付けの債券
- ・ 受益証券が主要インデックスと流動性インデックスに組み入れられることを条件に、OECDにおいて特定の証券取引所に上場されている株式

担保の時価の決定は、担保の種類のボラティリティに適合した適切なヘアカットの適用を条件とする。

運用計算書／純資産変動計算書の「証券貸付収益」に記載されている収益は、貸付元本から受領した純額である。直接および間接的な運用費用および手数料は、その手数料から負担され、元本が負う債務リスクを含む。

2022年9月30日に終了した期間において、元本に対し支払われた手数料は以下のとおりある。

サブ・ファンド	通貨	証券貸付 総額	証券貸付の 取引相手方 による	証券貸付 利益純額
			費用および 手数料	
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	ユーロ	15,505.97	4,651.79	10,854.18
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	スイス・フラン	26,335.43	7,900.63	18,434.80
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	米ドル	6,284.26	1,885.28	4,398.98
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	ユーロ	2,167.17	650.15	1,517.02
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	スイス・フラン	2,306.96	692.09	1,614.87
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	米ドル	295.43	88.63	206.80
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	ユーロ	31,261.71	9,378.51	21,883.20
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	スイス・フラン	61,229.07	18,368.72	42,860.35
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	米ドル	8,130.84	2,439.25	5,691.59

取引費用

取引費用には、（期間中に発生した場合）ブローカー手数料、印紙税、地方税およびその他の海外手数料が含まれる。取引手数料は、証券の売買費用に含まれる。

2022年9月30日に終了した期間において、ファンドは以下のとおり、投資証券の売買および類似の取引（デリバティブ商品またはその他の適格資産を含む）に関連する取引費用を負担した。

サブ・ファンド	通貨	取引費用
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・EUR	ユーロ	47,185.70
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・CHF	スイス・フラン	125,321.06
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD	米ドル	64,904.54
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・EUR	ユーロ	22,756.96
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・CHF	スイス・フラン	40,687.55
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD	米ドル	36,962.24
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・EUR	ユーロ	45,966.11
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・CHF	スイス・フラン	88,902.76
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD	米ドル	45,247.97

すべての取引費用が個別に特定できるわけではない。確定利付証券、先物為替契約およびその他のデリバティブ契約の一部について、取引費用は投資対象の売買価格に含まれる。これらの取引費用は、個別には特定できないが、各サブ・ファンドのパフォーマンスの範囲内で把握される。

グローバル・エクスポージャー

グローバル・エクスポージャーは、各サブ・ファンドのコミットメント・アプローチに基づき計算される。

金融デリバティブ商品

サブ・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用を目的としてデリバティブ取引を行うことができる。デリバティブの詳細は、注記のページに表示される。保有するデリバティブの種類によっては、取引相手方エクスポージャーを軽減するために、異なる取引相手方からの担保を受け入れることがある。その他の種類のデリバティブについて、証拠金勘定を使用する場合がある。

2022年9月30日現在、取引相手方リスクを軽減するために、ファンドが受け入れた担保はなかった。

当期における重要事象

2022年2月下旬以降のウクライナの戦争を受け、米国、EU、英国、スイスなど世界各国がロシアの金融システムならびにロシア政府高官およびロシアのビジネスリーダーに厳しい制裁を課した。この制裁には、ロシアの銀行が金融メッセージサービスであるSWIFTにアクセスする能力の制限や、ロシア中央銀行との取引の制限などが含まれた。また、ロシア政府は、外貨口座や証券取引に関する制限を含む一定の対抗措置を講じている。

管理会社は、その事業に対して、すでに課された制裁の影響および将来の拡大の可能性についての影響を継続的に評価している。

後発事象

当期末以降に生じた重要な事象はなかった。

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

CSインベストメント・ファンズ・12（2022年９月30日現在、無監査半期報告書）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表

国内別訳		投資有価証券明細表			
			数量 / 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
ルクセンブルグ	49.25	証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券			
アメリカ合衆国	21.02				
アイルランド	20.59				
国際機関	1.40	株式			
オーストラリア	1.06	CHF ABB REG	3,083	80,815.94	0.02
オランダ	0.83	EUR ADIDAS REG	245	28,532.89	0.01
ドイツ	0.70	USD ADOBE	1,770	487,104.00	0.15
カナダ	0.44	EUR AIR LIQUIDE	474	54,589.47	0.02
メキシコ	0.44	CHF ALCON INC	464	27,409.23	0.01
ノルウェー	0.44	EUR ALLIANZ SE REG RESTRICTED	433	68,633.69	0.02
スイス	0.42	USD ALPHABET A	31,600	3,022,540.00	0.92
フランス	0.25	USD AMERICAN EXPRESS	8,970	1,210,142.70	0.37
イタリア	0.16	USD AMERICAN TOWER	3,840	824,448.00	0.25
オランダ領アンティル	0.15	EUR ASML HOLDING	242	102,795.85	0.03
スペイン	0.14	EUR AXA	2,050	45,136.15	0.01
ベルギー	0.07	CHF BACHEM HOLDING LTD	26	1,658.96	0.00
フィンランド	0.06	CHF BARRY CALLEBAUT (REG. SHARES)	4	7,595.79	0.00
ポルトガル	0.06	USD BLACKROCK	2,100	1,155,588.00	0.35
ポーランド	0.05	EUR BNP PARIBASA	1,060	45,280.70	0.01
オーストリア	0.04	CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (REG. SHARES)	635	60,827.10	0.02
合計	97.56	USD CISCO SYSTEMS	13,000	520,000.00	0.16
業種別内訳		USD COCA-COLA	15,400	862,708.00	0.26
投資信託 / ファンド	69.78	EUR CRH PLC	854	27,667.06	0.01
国および中央政府	6.82	EUR DANONE	615	29,262.68	0.01
銀行・その他の金融機関	4.74	EUR ENEL	5,560	23,007.51	0.01
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	3.03	EUR ESSILORLUXOTTICA	371	51,010.23	0.02
コンピューターハードウェア・ネットワーク	2.33	CHF GEBERIT	68	29,535.81	0.01
国際機関	1.40	CHF GIVAUDAN REG	15	45,766.79	0.01
医薬品・化粧品・医療品	1.23	USD HOME DEPOT	5,140	1,418,331.60	0.43
通信	0.98	EUR IBERDROLA	4,121	38,683.85	0.01
交通・運輸	0.84	EUR ING GROUP	3,730	32,367.97	0.01
自動車	0.83	USD JOHNSON & JOHNSON	16,400	2,679,104.00	0.81
食品・清涼飲料	0.82	EUR KERING	104	46,718.72	0.01
エネルギー・水道	0.80	EUR KON DSM	195	22,436.68	0.01
金融・投資・その他の多角化企業	0.80	EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	915	23,426.89	0.01
建築材・建設業	0.72	CHF LINDT & SPRUENGLI	1	9,713.19	0.00
カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	0.44	CHF LOGITECH INTERNATIONAL REG	266	12,418.55	0.00
各種消費財	0.37	CHF LONZA REG	85	41,997.85	0.01
公共・非営利機関	0.30	EUR L'OREAL	222	71,823.53	0.02
電子・半導体	0.29	USD MASTERCARD	2,410	685,259.40	0.21
不動産	0.26	EUR MERCK	129	21,079.33	0.01
石油	0.18	USD MERCK & CO	9,370	806,944.40	0.24
宿泊・仕出し・娯楽施設	0.18	USD MICROSOFT	22,600	5,263,540.00	1.60
繊維・衣服・革製品	0.15	USD MORGAN STANLEY	19,600	1,548,596.00	0.47
保険会社	0.07	EUR NESTE OYJ	1,220	53,543.75	0.02
電気機器・部品	0.05	CHF NESTLE REG	2,999	326,278.64	0.10
化学	0.05	USD NIKE B	5,780	480,433.60	0.15
時計・宝飾品	0.02	CHF NOVARTIS REG	2,060	158,084.95	0.05
写真・光学	0.02	EUR NVIDIA	9,750	1,183,552.50	0.36
小売り・百貨店	0.02	EUR ORANGE	3,250	29,444.36	0.01
グラフィック出版・印刷メディア	0.01	CHF PARTNERS GROUP	30	24,524.78	0.01
ヘルスケア・社会福祉	0.01	USD PROCTER & GAMBLE	9,750	1,230,937.50	0.37
合計	97.56	EUR REPSOL	3,560	41,170.58	0.01
		CHF ROCHE HOLDING	31	12,214.43	0.00
		CHF ROCHE HOLDING CERT	810	266,192.61	0.08
		EUR SAP SE	628	51,752.32	0.02
		USD SCHLUMBERGER	13,500	484,650.00	0.15
		EUR SCHNEIDER ELECTRIC	623	71,371.05	0.02
		USD SEMPRA ENERGY	2,330	349,360.20	0.11
		USD SHERWIN-WILLIAMS	4,450	911,137.50	0.28
		CHF SIKA LTD	192	39,151.86	0.01
		CHF SONOVA HOLDING REG	56	12,517.41	0.00
		CHF STRAUMANN HOLDING LTD	98	9,144.54	0.00
		CHF SWISS PRIME SITE	80	6,421.27	0.00
		CHF SWISS REINSURANCE	454	33,746.86	0.01
		CHF SWISSCOM (REG. SHARES)	28	13,185.95	0.00
		EUR TELEPERFORMANCE	63	16,102.21	0.00
		USD TESLA MOTORS	10,380	2,753,295.00	0.83
		USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,690	857,151.10	0.26
		CHF UBS GROUP	4,883	71,814.00	0.02
		EUR UNIBAIL-RODAMCO SE & WFD UNIBA	252	10,587.10	0.00
		USD UNION PACIFIC	6,180	1,203,987.60	0.37
		USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	8,510	1,374,705.40	0.42
		USD VISA A	4,470	794,095.50	0.24
		USD WALT DISNEY	6,300	594,279.00	0.18
		EUR WOLTERS KLUWER	306	29,953.31	0.01
		CHF ZURICH INSURANCE GROUP REG	208	83,476.50	0.03
		株式合計		35,112,761.89	10.65
		債券			
		USD APPLE 2.85%/16-23.02.2023	2,000,000	1,990,820.00	0.60

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ(E34542)

訂正有価証券届出書（外国投資信託受益証券）

USD	APPLE	INC	3%/17-20.06.2027	5,500,000	5,162,850.00	1.57
USD	ASIAN	DEVELOPMENT	BANK 3.125%/18-26.09.2028	1,000,000	941,660.00	0.29
EUR	AUSTRIA	0.75%/16-201026		130,000	120,202.27	0.04
USD	AVANGRID	INC 3.8%/19-01.06.2029		2,500,000	2,221,275.00	0.67
EUR	BELGIUM	KINGDOM 1.25%/18-220433		170,000	144,440.58	0.04
EUR	BELGIUM	OLO S 81 0.8%/17-220627		100,000	91,751.08	0.03

注記は当財務書類の一部である。
純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量 / 額面	時価 （米ドル）	純資産 比率 （%）	銘柄	数量 / 額面	時価 （米ドル）	純資産 比率 （%）
EUR BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.5%/20-300430	100,000	81,967.32	0.02	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	14,709	11,920,761.96	3.61
EUR BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 144A 1.4/300728	100,000	90,777.31	0.03	CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING			
EUR BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0.25%/19-150229	250,000	219,911.83	0.07	MARKETS USD -QBX USD- USD			
EUR BUONI POLIENNALI DEL TES 2.05%/17-010827	150,000	136,367.28	0.04	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	17,445	15,522,290.40	4.71
USD COCA-COLA FEMSA SAB CV 1.85%/20-01.09.2032	2,000,000	1,466,300.00	0.44	CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG -			
USD EUROPEAN BK RECON & DEV 1.5%/20-13.02.2025	1,000,000	936,350.00	0.28	BLUE QBX- USD			
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.625%/19-09.10.2029	1,000,000	854,660.00	0.26	EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	4,746	4,794,155.31	1.45
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875%/18-13.06.2025	1,000,000	964,150.00	0.29	CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR			
EUR FEDEX CORP 0.45%/21-040529	250,000	188,594.87	0.06	ACC- EUR			
EUR FINNISH GOVERNMENT 144A 0.5%/18-150928	150,000	130,903.77	0.04	JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	7,430	6,553,667.85	1.99
EUR FRANCE (GOVT OF) 0.75%/17-250528	250,000	224,572.52	0.07	CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY			
EUR FRANCE OAT 1.75%/17-250639	150,000	124,236.76	0.04	GBP CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	2,619	3,145,734.74	0.95
EUR GERMANY 1%/14-150824	100,000	96,843.30	0.03	CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP			
EUR GERMANY 1.5%/13-150523	100,000	98,108.03	0.03	ACC- GBP			
USD ING GROEP NV -144A- 4.625%/18-06.01.2026	2,500,000	2,403,200.00	0.73	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	3,216	3,275,624.64	0.99
EUR INTESA SANPAOLO SPA 0.75%/21-160328	150,000	118,208.98	0.04	CSIF (LUX) EQUITY PACIFIC EX JAPAN ESG			
USD INTL FINANCE CORP 2.125%/16-07.04.2026	1,000,000	928,950.00	0.28	BLUE -QBX USD ACC- USD			
EUR ITALY BTP 1.5%/15-010625	150,000	140,639.04	0.04	CAD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	5,289	4,053,327.44	1.23
EUR ITALY BTP 1.65%/15-010332	150,000	117,168.59	0.04	CSIF(LUX) EQUITY CANADA ESG BLUE -QBX			
USD JPMORGAN CHASE & CO FIX-TO-FRN FRN/20-16.09.2024	2,000,000	1,908,280.00	0.58	CAD ACC- CAD			
USD KFW 1.75%/19-14.09.2029	2,000,000	1,724,560.00	0.52	USD CREDIT SUISSE INVESTMENT PARTNERS (LUX)	2,561	3,659,396.10	1.11
AUD KOMMUNALBANKEN A/S 4.5%/13-17.04.2023	19,000	12,272.20	0.00	GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND			
USD KOMMUNALBANKEN AS S. -4901- 2.125%/15-11.02.2025	1,500,000	1,425,000.00	0.43	EB USD			
USD NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 3.625%/18-20.06.2023	2,500,000	2,485,775.00	0.75	USD CS INVESTMENT FUNDS 1 SICAV - CREDIT	38,019	40,232,399.22	12.20
EUR NETHERLANDS 0.5%/16-150726	150,000	139,107.85	0.04	SUISSE (LUX) SQ US CORPORATE BOND FUND -			
EUR OBRIGACOES DO TESOURO 144A 1.95%/150629	100,000	93,427.26	0.03	EB- USD			
EUR OBRIGACOES DO TESOURO 2.125%/18-171028	100,000	95,078.95	0.03	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	1,488	2,679,798.72	0.81
EUR PROLOGIS INTL FUND II 0.875%/19-09.07.2029	200,000	156,706.77	0.05	SUISSE (LUX) DIGITAL HEALTH EQUITY FUND -			
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.3%/13-18.12.2023	932,000	672,459.01	0.20	EB- USD			
EUR REPUBLIC OF POLAND 1.125%/18-07.08.2026	200,000	180,335.93	0.05	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	236	151,521.44	0.05
EUR SPAIN 1.6%/14-300425	100,000	96,467.12	0.03	SUISSE (LUX) EDUTAINMENT EQUITY FUND -EBP			
EUR SPAIN 2.75%/14-311024	100,000	99,204.26	0.03	USD- USD			
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP S. -B- 2.15%/20-13.02.2030	3,000,000	2,469,990.00	0.75	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	1,921	2,037,374.18	0.62
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-17.11.2026	1,063,000	722,211.94	0.22	SUISSE (LUX) ENVIRONMENTAL IMPACT EQUITY			
AUD TREASURY CORP VICTORIA 2.5%/19-22.10.2029	492,000	282,404.30	0.09	FUND -EBP USD ACC- USD			
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2023 2%/13-15.02.2023	2,500,000	2,483,593.75	0.75	CHF CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	195	195,905.62	0.06
USD UNITED STATES S B-2025 2%/15-150225	1,500,000	1,423,359.38	0.43	SUISSE (LUX) SMALL CAP SWITZERLAND EQUITY			
USD US S. F 2024 2.25%/14-15.11.2024	2,000,000	1,917,968.76	0.58	FUND -EB- CHF			
USD US S. F-2022 1.625%/12-15.11.2022	2,000,000	1,996,406.26	0.61	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	3,910	4,395,035.50	1.33
USD US TREASURY 1.625%/16-150526	3,000,000	2,741,953.14	0.83	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE			
USD US TREASURY N/B 1.875%/19-31.07.2026	1,000,000	919,296.88	0.28	BOND FUND -EB- USD			
USD US TREASURY N/B 2.25%/17-151127	1,500,000	1,372,148.45	0.42	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	4,673	5,457,690.16	1.65
USD US TREASURY N/B 2.875%/18-150828	3,500,000	3,282,617.21	1.00	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE			
USD US TREASURY N/B S C-2029 2.375%/150529	2,500,000	2,261,718.75	0.69	INVESTMENT GRADE BOND FUND -EB- USD			
USD US TREASURY N/B S E-30 0.625%/20-150830	2,000,000	1,567,187.50	0.48	USD CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT	12,619	11,609,480.00	3.52
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.875%/19-08.02.2029	3,500,000	3,195,290.00	0.97	SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES			
債券合計		55,719,729.20	16.90	FUND -EA- USD			
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券合計		90,832,491.09	27.54	USD CSIF 6 CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB	6,193	657,263.09	0.20
証券取引所に上場されていない証券				EQUITY FUND EB USD CAP			
債券				USD CSIF IE FTSE EPRA NAREIT DEVEL -B USD- EUR	76,272	7,701,946.56	2.34
CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-18.06.2027	1,135,000	784,275.34	0.24	USD CSIF IE MSCI USA SMALL CAP ESG -B USD- EUR	61,384	8,113,737.12	2.46
債券合計		784,275.34	0.24	投資信託受益証券（オープン・エンド型）合計		230,128,893.75	69.78
証券取引所に上場されていない証券合計		784,275.34	0.24	投資信託合計		230,128,893.75	69.78
投資信託				ポートフォリオ合計		321,745,660.18	97.56
投資信託受益証券（オープン・エンド型）				銀行預金およびブローカー預金		9,538,506.01	2.89
USD CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITY ALLOCATION FUND -EB- USD	14,400	12,442,896.00	3.77	その他の純負債		-1,487,990.31	-0.45
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND EB EUR	1,761	3,769,668.63	1.14	純資産総額		329,796,175.88	100.00
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROZONE QUALITY GROWTH EQUITY FUND -EB- EUR	27,172	4,590,188.95	1.39				
USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -MB- USD	6,145	7,343,804.95	2.23				
USD CREDIT SUISSE (LUX) ROBOTICS EQUITY FUND EB USD	1,147	2,023,355.33	0.61				
USD CREDIT SUISSE (LUX) SECURITY EQUITY FUND B USD	2,893	5,036,394.77	1.53				
EUR CREDIT SUISSE (LUX) SQ EURO CORPORATE BOND FUND -EB- EUR	52,033	6,574,133.35	1.99				
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (IE) MSCI USA	371,595	51,183,495.30	15.52				

ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP			
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (IE) MSCI WORLD	6,570	868,291.20	0.26
ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP			
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	179	139,555.22	0.04
CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING			
MARKETS LOCAL -QBX USD- USD			

注記は当財務書類の一部である。
純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

CSインベストメント・ファンズ・12（2022年9月30日現在、無監査半期報告書）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表

国別内訳	
ルクセンブルグ	43.12
アメリカ合衆国	26.78
アイルランド	22.83
スイス	0.86
国際機関	0.84
オランダ	0.68
オーストラリア	0.57
ドイツ	0.47
ノルウェー	0.42
オランダ領アンティル	0.33
フランス	0.26
メキシコ	0.22
カナダ	0.17
イタリア	0.06
スペイン	0.04
ベルギー	0.03
フィンランド	0.03
ポーランド	0.02
合計	97.74
業種別内訳	
投資信託／ファンド	65.93
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	6.81
銀行・その他の金融機関	5.76
医薬品・化粧品・医療品	2.74
国および中央政府	2.30
自動車	1.87
交通・運輸	1.76
建築材・建設業	1.62
コンピューターハードウェア・ネットワーク	1.23
エネルギー・水道	1.06
食品・清涼飲料	1.04
国際機関	0.84
各種消費財	0.84
電子・半導体	0.64
不動産	0.57
通信	0.43
宿泊・仕出し・娯楽施設	0.40
石油	0.38
繊維・衣服・革製品	0.34
公共・非営利機関	0.28
金融・投資・その他の多角化企業	0.26
カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	0.17
保険会社	0.13
電気機器・部品	0.10
化学	0.09
時計・宝飾品	0.04
小売り・百貨店	0.04
写真・光学	0.03
グラフィック出版・印刷メディア	0.02
ヘルスケア・社会福祉	0.02
合計	97.74

投資有価証券明細表			
銘柄	数量／	時価	純資産
	額面	（米ドル）	比率
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券			
株式			
CHF ABB REG	3,272	85,770.28	0.05
EUR ADIDAS REG	218	25,388.45	0.02
USD ADOBE	2,040	561,408.00	0.33
EUR AIR LIQUIDE	421	48,485.58	0.03
CHF ALCON INC	492	29,063.23	0.02
EUR ALLIANZ SE REG RESTRICTED	384	60,866.83	0.04
USD ALPHABET A	36,200	3,462,530.00	2.05
USD AMERICAN EXPRESS	10,300	1,389,573.00	0.82
USD AMERICAN TOWER	4,410	946,827.00	0.56
EUR ASML HOLDING	215	91,326.89	0.05
EUR AXA	1,820	40,072.09	0.02
CHF BACHEM HOLDING LTD	29	1,850.38	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT (REG. SHARES)	4	7,595.79	0.00
USD BLACKROCK	2,410	1,326,174.80	0.79
EUR BNP PARIBAS A	943	40,282.74	0.02
CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (REG. SHARES)	674	64,562.94	0.04
USD CISCO SYSTEMS	15,000	600,000.00	0.36
USD COCA-COLA	17,700	991,554.00	0.59
EUR CRH PLC	759	24,589.34	0.01
EUR DANONE	547	26,027.14	0.02
EUR ENEL	4,950	20,483.31	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA	329	45,235.49	0.03
CHF GEBERIT	72	31,273.21	0.02
CHF GIVAUDAN REG	15	45,766.79	0.03
USD HOME DEPOT	5,900	1,628,046.00	0.97
EUR IBERDROLA	3,669	34,440.93	0.02
EUR ING GROUP	3,320	28,810.10	0.02
USD JOHNSON & JOHNSON	18,900	3,087,504.00	1.83
EUR KERING	93	41,777.32	0.02
EUR KON DSM	173	19,905.36	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	818	20,943.38	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI	1	9,713.19	0.01
CHF LOGITECH INTERNATIONAL REG	282	13,165.53	0.01
CHF LONZA REG	90	44,468.31	0.03
EUR L'OREAL	198	64,058.82	0.04
USD MASTERCARD	2,770	787,621.80	0.47
EUR MERCK	115	18,791.65	0.01
USD MERCK & CO	10,800	930,096.00	0.55
USD MICROSOFT	26,000	6,055,400.00	3.59
USD MORGAN STANLEY	22,500	1,777,725.00	1.05
EUR NESTE OYJ	1,080	47,399.39	0.03
CHF NESTLE REG	3,181	346,079.48	0.21
USD NIKE B	6,630	551,085.60	0.33
CHF NOVARTIS REG	2,184	167,600.74	0.10
USD NVIDIA	11,200	1,359,568.00	0.81
EUR ORANGE	2,890	26,182.83	0.02
CHF PARTNERS GROUP	33	26,977.26	0.02
USD PROCTER & GAMBLE	11,200	1,414,000.00	0.84
EUR REPSOL	3,160	36,544.67	0.02
CHF ROCHE HOLDING	33	13,002.46	0.01
CHF ROCHE HOLDING CERT	858	281,966.98	0.17
EUR SAP SE	558	45,983.75	0.03
USD SCHLUMBERGER	15,500	556,450.00	0.33
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	553	63,351.83	0.04
USD SEMPRA ENERGY	2,680	401,839.20	0.24
USD SHERWIN-WILLIAMS	5,110	1,046,272.50	0.62
CHF SIKA LTD	203	41,394.94	0.02
CHF SONOVA HOLDING REG	60	13,411.51	0.01
CHF STRAUMANN HOLDING LTD	108	10,077.65	0.01
CHF SWISS PRIME SITE	83	6,662.07	0.00
CHF SWISS REINSURANCE	483	35,902.50	0.02
CHF SWISSCOM (REG. SHARES)	28	13,185.95	0.01
EUR TELEPERFORMANCE	56	14,313.08	0.01
USD TESLA MOTORS	11,910	3,159,127.50	1.87
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,950	989,020.50	0.59
CHF UBS GROUP	5,184	76,240.79	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE & WFD UNIBA	224	9,410.75	0.01
USD UNION PACIFIC	7,090	1,381,273.80	0.82
USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	9,780	1,579,861.20	0.94
USD VISA A	5,140	913,121.00	0.54
USD WALT DISNEY	7,240	682,949.20	0.40
EUR WOLTERS KLUWER	272	26,625.16	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GROUP REG	221	88,693.78	0.05
株式合計		39,954,750.74	23.69
債券			
USD APPLE 2.85%/16-23.02.2023	1,000,000	995,410.00	0.59
USD APPLE INC 3%/17-20.06.2027	500,000	469,350.00	0.28
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.125%/18-26.09.2028	500,000	470,830.00	0.28
USD AVANGRID INC 3.8%/19-01.06.2029	1,500,000	1,332,765.00	0.79
EUR BELGIUM KINGDOM 1.25%/18-220433	60,000	50,979.03	0.03

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ(E34542)

訂正有価証券届出書（外国投資信託受益証券）

USD	COCA-COLA FEMSA SAB CV 1.85%/20-01.09.2032	500,000	366,575.00	0.22
USD	EUROPEAN BK RECON & DEV 1.5%/20-13.02.2025	500,000	468,175.00	0.28
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875%/18-13.06.2025	500,000	482,075.00	0.29

注記は当財務書類の一部である。
純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量 / 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量 / 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR FRANCE OAT 1.75%/17-250639	30,000	24,847.35	0.01	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	105	67,414.20	0.04
USD ING GROEP NV -144A- 4.625%/18-06.01.2026	1,000,000	961,280.00	0.57	SUISSE (LUX) EDUTAINMENT EQUITY FUND -			
EUR INTESA SANPAOLO SPA 0.75%/21-160328	100,000	78,805.99	0.05	EBP USD- USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO FIX-TO-FRN FRN/20-16.09.2024	500,000	477,070.00	0.28	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	796	844,221.68	0.50
USD KFW 1.75%/19-14.09.2029	750,000	646,710.00	0.38	SUISSE (LUX) ENVIRONMENTAL IMPACT EQUITY			
AUD KOMMUNALBANKEN A/S 4.5%/13-17.04.2023	2,000	1,291.81	0.00	FUND -EBP USD ACC- USD			
USD KOMMUNALBANKEN AS S. -4901- 2.125%/15-11.02.2025	750,000	712,500.00	0.42	CHF CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	203	203,942.77	0.12
USD NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 3.625%/18-20.06.2023	500,000	497,155.00	0.29	SUISSE (LUX) SMALL CAP SWITZERLAND			
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.3%/13-18.12.2023	340,000	245,317.66	0.15	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	1,265	1,421,923.25	0.84
EUR REPUBLIC OF POLAND 1.125%/18-07.08.2026	35,000	31,558.79	0.02	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE			
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP S. -B- 2.15%/20-13.02.2030	500,000	411,665.00	0.24	BOND FUND -EB- USD	935	1,092,005.20	0.65
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-17.11.2026	470,000	319,322.31	0.19	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT			
AUD TREASURY CORP VICTORIA 2.5%/19-22.10.2029	263,000	150,960.02	0.09	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE			
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2023 2%/13-15.02.2023	750,000	745,078.13	0.44	INVESTMENT GRADE BOND FUND -EB- USD			
USD UNITED STATES S B-2025 2%/15-150225	500,000	474,453.13	0.28	USD CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT	6,430	5,915,600.00	3.51
USD US S. F 2024 2.25%/14-15.11.2024	500,000	479,492.19	0.28	SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES			
USD US TREASURY N/B 1.5%/20-150230	500,000	424,375.00	0.25	FUND -EA- USD			
USD US TREASURY N/B 2.25%/17-151127	800,000	731,812.50	0.43	USD CSIF 6 CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB	3,006	319,026.78	0.19
USD US TREASURY N/B 2.875%/18-150828	500,000	468,945.32	0.28	EQUITY FUND EB USD CAP			
USD US TREASURY N/B S C-2029 2.375%/150529	500,000	452,343.75	0.27	USD CSIF IE FTSE EPRA NAREIT DEVEL -B	39,957	4,034,857.86	2.39
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.875%/19-08.02.2029	750,000	684,705.00	0.41	USD- EUR			
債券合計		13,655,847.98	8.10	USD CSIF IE MSCI USA SMALL CAP ESG -B	42,385	5,602,449.30	3.32
				USD- EUR			
証券取引所または他の組織された市場に 上場されている証券合計		53,610,598.72	31.78	投資信託受益証券（オープン・エンド型）合計		111,219,309.28	65.93
				投資信託合計		111,219,309.28	65.93
証券取引所に上場されていない証券				ポートフォリオ合計		164,869,294.52	97.74
				銀行預金およびブローカー預金		5,442,037.32	3.23
債券				その他の純負債		-1,625,649.68	-0.97
CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-18.06.2027	57,000	39,386.52	0.02	純資産総額		168,685,682.16	100.00
債券合計		39,386.52	0.02				
証券取引所に上場されていない証券合計		39,386.52	0.02				

投資信託

投資信託受益証券（オープン・エンド型）

USD CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITY ALLOCATION FUND -EB- USD	7,938	6,859,146.42	4.07
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND EB EUR	893	1,910,945.86	1.13
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROZONE QUALITY GROWTH EQUITY FUND -EB- EUR	13,523	2,284,451.83	1.35
USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -MB- USD	1,763	2,106,472.80	1.25
USD CREDIT SUISSE (LUX) ROBOTICS EQUITY FUND EB USD	473	834,173.34	0.49
USD CREDIT SUISSE (LUX) SECURITY EQUITY FUND B USD	1,497	2,606,112.33	1.54
EUR CREDIT SUISSE (LUX) SQ EURO CORPORATE BOND FUND -EB- EUR	13,854	1,750,390.01	1.04
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (1E) MSCI USA ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP	185,376	25,533,690.24	15.14
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (1E) MSCI WORLD ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP	25,085	3,315,233.60	1.97
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL -QBX USD- USD	48	37,834.17	0.02
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD -QBX USD- USD	4,675	3,788,807.00	2.25
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE - QBX- USD	14,641	13,027,268.98	7.72
EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR	5,029	5,080,026.77	3.01
JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE - QBX- JPY	5,572	4,914,809.86	2.91
GBP CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP	2,365	2,840,650.12	1.68
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY PACIFIC EX JAPAN ESG BLUE -QBX USD ACC- USD	2,487	2,533,108.98	1.50
CAD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF(LUX) EQUITY CANADA ESG BLUE -QBX CAD ACC- CAD	4,342	3,327,575.67	1.97
USD CREDIT SUISSE INVESTMENT PARTNERS (LUX) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND EB USD	857	1,224,492.88	0.73
USD CS INVESTMENT FUNDS 1 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) SQ US CORPORATE BOND FUND -	5,620	5,947,140.20	3.53

EB- USD				
USD	CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	997	1,795,537.18	1.06
	SUISSE (LUX) DIGITAL HEALTH EQUITY FUND -			
EB- USD				

注記は当財務書類の一部である。
純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

CSインベストメント・ファンズ・12（2022年9月30日現在、無監査半期報告書）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表

国別内訳	
ルクセンブルグ	51.53
アメリカ合衆国	22.68
アイルランド	12.26
国際機関	2.96
オーストラリア	1.37
オランダ	1.21
ノルウェー	1.17
ドイツ	0.97
メキシコ	0.68
カナダ	0.59
スイス	0.26
フランス	0.24
イタリア	0.22
スペイン	0.12
オランダ領アンティル	0.10
フィンランド	0.08
オーストリア	0.07
ベルギー	0.07
ポーランド	0.06
ポルトガル	0.03
合計	96.65
業種別内訳	
投資信託／ファンド	63.67
国および中央政府	11.61
銀行・その他の金融機関	6.01
国際機関	2.96
コンピューターハードウェア・ネットワーク	2.48
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	1.95
エネルギー・水道	1.03
通信	0.99
食品・清涼飲料	0.92
医薬品・化粧品・医療品	0.78
交通・運輸	0.74
金融・投資・その他の多角化企業	0.60
カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	0.59
自動車	0.54
建築材・建設業	0.46
公共・非営利機関	0.30
各種消費財	0.24
電子・半導体	0.18
不動産	0.16
宿泊・仕出し・娯楽施設	0.12
石油	0.11
繊維・衣服・革製品	0.10
保険会社	0.04
電気機器・部品	0.03
化学	0.02
時計・宝飾品	0.01
写真・光学	0.01
小売り・百貨店	0.01
ヘルスケア・社会福祉	0.01
グラフィック出版・印刷メディア	0.00
合計	96.65

投資有価証券明細表			
銘柄	数量／ 額面	時価 （米ドル）	純資産 比率 （％）
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券			
株式			
CHF ABB REG	1,874	49,123.93	0.02
EUR ADIDAS REG	98	11,413.16	0.00
USD ADOBE	1,130	310,976.00	0.10
EUR AIR LIQUIDE	189	21,766.69	0.01
CHF ALCON INC	282	16,658.20	0.01
EUR ALLIANZ SE REG RESTRICTED	173	27,421.78	0.01
USD ALPHABET A	20,000	1,913,000.00	0.59
USD AMERICAN EXPRESS	5,710	770,336.10	0.24
USD AMERICAN TOWER	2,440	523,868.00	0.16
EUR ASML HOLDING	97	41,203.30	0.01
EUR AXA	820	18,054.46	0.01
CHF BACHEM HOLDING LTD	15	957.09	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT (REG. SHARES)	3	5,696.84	0.00
USD BLACKROCK	1,330	731,872.40	0.23
EUR BNP PARIBAS A	424	18,112.28	0.01
CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (REG. SHARES)	386	36,975.21	0.01
USD CISCO SYSTEMS	8,290	331,600.00	0.10
USD COCA-COLA	9,810	549,556.20	0.17
EUR CRH PLC	341	11,047.39	0.00
EUR DANONE	246	11,705.07	0.00
EUR ENEL	2,220	9,186.45	0.00
EUR ESSILORLUXOTTICA	148	20,349.09	0.01
CHF GEBERIT	42	18,242.70	0.01
CHF GIVAUDAN REG	9	27,460.07	0.01
USD HOME DEPOT	3,270	902,323.80	0.28
EUR IBERDROLA	1,644	15,432.24	0.00
EUR ING GROUP	1,490	12,929.83	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON	10,400	1,698,944.00	0.52
EUR KERING	42	18,867.18	0.01
EUR KON DSM	78	8,974.67	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	364	9,319.55	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI	1	9,713.19	0.00
CHF LOGITECH INTERNATIONAL REG	162	7,563.18	0.00
CHF LONZA REG	52	25,692.80	0.01
EUR L'OREAL	89	28,794.12	0.01
USD MASTERCARD	1,530	435,040.20	0.13
EUR MERCK	51	8,333.69	0.00
USD MERCK & CO	5,960	513,275.20	0.16
USD MICROSOFT	14,400	3,353,760.00	1.03
USD MORGAN STANLEY	12,500	987,625.00	0.30
EUR NESTLE OYJ	487	21,373.61	0.01
CHF NESTLE REG	1,820	198,008.38	0.06
USD NIKE B	3,670	305,050.40	0.09
CHF NOVARTIS REG	1,253	96,155.55	0.03
USD NVIDIA	6,200	752,618.00	0.23
EUR ORANGE	1,300	11,777.74	0.00
CHF PARTNERS GROUP	18	14,714.87	0.00
USD PROCTER & GAMBLE	6,200	782,750.00	0.24
EUR REPSOL	1,420	16,421.97	0.01
CHF ROCHE HOLDING	19	7,486.27	0.00
CHF ROCHE HOLDING CERT	493	162,015.99	0.05
EUR SAP SE	251	20,684.45	0.01
USD SCHLUMBERGER	8,610	309,099.00	0.10
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	249	28,525.51	0.01
USD SEMPRA ENERGY	1,480	221,911.20	0.07
USD SHERWIN-WILLIAMS	2,830	579,442.50	0.18
CHF SIKA LTD	117	23,858.17	0.01
CHF SONOVA HOLDING REG	34	7,599.86	0.00
CHF STRAUMANN HOLDING LTD	60	5,598.70	0.00
CHF SWISS PRIME SITE	49	3,933.03	0.00
CHF SWISS REINSURANCE	276	20,515.71	0.01
CHF SWISSCOM (REG. SHARES)	17	8,005.76	0.00
EUR TELEPERFORMANCE	25	6,389.77	0.00
USD TESLA MOTORS	6,600	1,750,650.00	0.54
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,080	547,765.20	0.17
CHF UBS GROUP	2,965	43,606.09	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE & WFD UNIBA	101	4,243.25	0.00
USD UNION PACIFIC	3,930	765,642.60	0.24
USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	5,410	873,931.40	0.27
USD VISA A	2,850	506,302.50	0.16
USD WALT DISNEY	4,010	378,263.30	0.12
EUR WOLTERS KLUWER	122	11,942.17	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GROUP REG	127	50,968.83	0.02
株式合計		22,050,422.84	6.78
債券			
USD APPLE 2.85%/16-23.02.2023	4,000,000	3,981,640.00	1.22
USD APPLE INC 3%/17-20.06.2027	4,000,000	3,754,800.00	1.15
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.125%/18-26.09.2028	2,000,000	1,883,320.00	0.58
EUR AUSTRIA 0.75%/16-201026	250,000	231,158.21	0.07
USD AVANGRID INC 3.8%/19-01.06.2029	3,500,000	3,109,785.00	0.96

クレディ・スイス・ファンド・マネジメント・エスエイ(E34542)

訂正有価証券届出書（外国投資信託受益証券）

USD	BANK OF AMERICA CORP FIX-T0-FRN	2,500,000	2,341,150.00	0.72
	FRN/19-22.10.2025			
EUR	BELGIUM KINGDOM 1.25%/18-220433	280,000	237,902.12	0.07
EUR	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.5%/20-300430	150,000	122,950.97	0.04
EUR	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0.25%/19-150229	500,000	439,823.66	0.14

注記は当財務書類の一部である。
純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資有価証券明細表（続き）

銘柄	数量 / 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	銘柄	数量 / 額面	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD COCA-COLA FEMSA SAB CV 1.85%/20-01.09.2032	3,000,000	2,199,450.00	0.68	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -QBX- USD	8,556	7,612,957.68	2.34
USD EUROPEAN BK RECON & DEV 1.5%/20-13.02.2025	1,000,000	936,350.00	0.29	EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR	1,091	1,102,069.84	0.34
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.625%/19-09.10.2029	3,000,000	2,563,980.00	0.79	JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE - QBX- JPY	4,486	3,956,898.25	1.22
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875%/18-13.06.2025	2,000,000	1,928,300.00	0.59	GBP CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP	1,368	1,643,132.92	0.51
EUR FEDEX CORP 0.45%/21-040529	1,000,000	754,379.48	0.23	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY PACIFIC EX JAPAN ESG BLUE -QBX USD ACC- USD	1,495	1,522,717.30	0.47
EUR FINNISH GOVERNMENT 144A 0.5%/18-150928	270,000	235,626.79	0.07	CAD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF(LUX) EQUITY CANADA ESG BLUE -QBX CAD ACC- CAD	2,922	2,239,331.21	0.69
EUR FRANCE (GOVT OF) 0.75%/17-250528	300,000	269,487.02	0.08	USD CREDIT SUISSE INVESTMENT PARTNERS (LUX) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND EB USD	2,760	3,944,371.20	1.21
EUR FRANCE OAT 1.25%/15-250536	200,000	159,391.01	0.05	USD CS INVESTMENT FUNDS 1 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) SQ US CORPORATE BOND FUND - EB- USD	54,500	57,672,445.00	17.74
EUR FRANCE OAT 1.75%/17-250639	200,000	165,649.02	0.05	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) DIGITAL HEALTH EQUITY FUND -EB- USD	970	1,746,911.80	0.54
EUR GERMANY 1%/14-150824	250,000	242,108.25	0.07	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) EDUTAINMENT EQUITY FUND - EBP USD- USD	239	153,447.56	0.05
EUR GERMANY 1.5%/13-150523	250,000	245,270.07	0.08	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) ENVIRONMENTAL IMPACT EQUITY FUND -EBP USD ACC- USD	1,148	1,217,545.84	0.37
USD ING GROEP NV -144A- 4.625%/18-06.01.2026	4,000,000	3,845,120.00	1.18	CHF CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) SMALL CAP SWITZERLAND EQUITY FUND -EB- CHF	119	119,552.66	0.04
EUR INTESA SANPAOLO SPA 0.75%/21-160328	500,000	394,029.92	0.12	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND -EB- USD	5,218	5,865,292.90	1.80
USD INTL FINANCE CORP 2.125%/16-07.04.2026	2,500,000	2,322,375.00	0.71	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND FUND -EB- USD	7,085	8,274,713.20	2.54
EUR IRELAND 1%/16-150526	100,000	94,475.49	0.03	USD CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES FUND -EA- USD	11,781	10,838,520.00	3.33
EUR ITALY BTP 1.5%/15-010625	250,000	234,398.41	0.07	USD CSIF 6 CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB EQUITY FUND EB USD CAP	5,787	614,174.31	0.19
EUR ITALY BTP 1.65%/15-010332	100,000	78,112.39	0.02	USD CSIF IE FTSE EPRA NAREIT DEVEL -B USD- EUR	73,199	7,391,635.02	2.27
USD KFW 1.75%/19-14.09.2029	2,500,000	2,155,700.00	0.66	USD CSIF IE MSCI USA SMALL CAP ESG -B USD- EUR	14,657	1,937,362.26	0.60
AUD KOMMUNALBANKEN A/S 4.5%/13-17.04.2023	12,000	7,750.87	0.00				
USD KOMMUNALBANKEN AS S. -4901- 2.125%/15-11.02.2025	4,000,000	3,800,000.00	1.17				
USD NATIONAL AUSTRALIA BK/NY 3.625%/18-20.06.2023	3,500,000	3,480,085.00	1.07				
EUR OBRIGACOES DO TESOURO 144A 1.95%/150629	100,000	93,427.26	0.03				
EUR PROLOGIS INTL FUND II 0.875%/19-09.07.2029	350,000	274,236.85	0.08				
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.3%/13-18.12.2023	2,113,000	1,524,577.13	0.47				
EUR REPUBLIC OF POLAND 1.125%/18-07.08.2026	200,000	180,335.93	0.06				
EUR SPAIN 2.75%/14-311024	250,000	248,010.64	0.08				
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP S. -B- 2.15%/20-13.02.2030	2,000,000	1,646,660.00	0.51				
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-17.11.2026	1,234,000	838,390.91	0.26				
AUD TREASURY CORP VICTORIA 2.5%/19-22.10.2029	215,000	123,408.38	0.04				
USD UNITED STATES OF AMERICA TREASURY NOTES S. B-2023 2%/13-15.02.2023	4,000,000	3,973,750.00	1.22				
USD UNITED STATES S B-2025 2%/15-150225	4,000,000	3,795,625.00	1.17				
USD US S. F 2024 2.25%/14-15.11.2024	2,500,000	2,397,460.95	0.74				
USD US S. F-2022 1.625%/12-15.11.2022	1,500,000	1,497,304.70	0.46				
USD US TREASURY 1.625%/16-150526	3,000,000	2,741,953.14	0.84				
USD US TREASURY N/B 1.5%/20-150230	2,000,000	1,697,500.00	0.52				
USD US TREASURY N/B 1.625%/19-30.11.2026	3,500,000	3,166,406.25	0.97				
USD US TREASURY N/B 1.875%/19-31.07.2026	4,000,000	3,677,187.52	1.13				
USD US TREASURY N/B 2.125%/17-290224	3,000,000	2,907,656.25	0.89				
USD US TREASURY N/B 2.25%/17-151127	2,250,000	2,058,222.67	0.63				
USD US TREASURY N/B 2.875%/18-150828	2,000,000	1,875,781.26	0.58				
USD US TREASURY N/B S C-2029 2.375%/150529	3,000,000	2,714,062.50	0.83				
USD US TREASURY N/B S E-30 0.625%/20-150830	2,500,000	1,958,984.38	0.60				
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.875%/19-08.02.2029	3,500,000	3,195,290.00	0.98				
債券合計		84,800,800.40	26.08	投資信託受益証券（オープンエンド型）合計		207,012,596.13	63.67
証券取引所または他の組織された市場に上場されている証券合計		106,851,223.24	32.86	投資信託合計		207,012,596.13	63.67
証券取引所に上場されていない証券				ポートフォリオ合計		314,243,864.69	96.65
債券				銀行預金およびブローカー預金		10,270,047.64	3.16
CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-18.06.2027	550,000	380,045.32	0.12	その他の純資産		629,747.04	0.19
債券合計		380,045.32	0.12	純資産総額		325,143,659.37	100.00
証券取引所に上場されていない証券合計		380,045.32	0.12				
投資信託							
投資信託受益証券（オープンエンド型）							
USD CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITY ALLOCATION FUND -EB- USD	15,172	13,109,973.48	4.03				
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND EB EUR	1,137	2,434,054.06	0.75				
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROZONE QUALITY GROWTH EQUITY FUND -EB- EUR	21,433	3,620,694.82	1.11				
USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -MB- USD	8,950	10,696,059.74	3.29				
USD CREDIT SUISSE (LUX) ROBOTICS EQUITY FUND EB USD	575	1,014,453.54	0.31				
USD CREDIT SUISSE (LUX) SECURITY EQUITY FUND B USD	1,801	3,135,342.89	0.96				
EUR CREDIT SUISSE (LUX) SQ EURO CORPORATE BOND FUND -EB- EUR	69,130	8,734,261.68	2.69				
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (1E) MSCI USA ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP	217,011	29,891,095.14	9.19				
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (1E) MSCI WORLD ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP	4,031	532,736.96	0.16				
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING	178	139,448.91	0.04				

MARKETS LOCAL -QBX USD- USD			
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	19,559	15,851,395.96	4.88
CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING			
MARKETS USD -QBX USD- USD			

注記は当財務書類の一部である。
純資産比率における差異は四捨五入によるものである。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

2022年10月末日現在、250,000スイス・フラン（約3,718万円）であり、発行済株式は500株である。

最近５年間における資本金の額の増減はない。

（注）スイス・フランの円貨換算は、2022年10月31日における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１スイス・フラン＝148.72円）による。以下同じ。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社はファンドを自らの名義で運用することを承認されているが、ファンドの受益者の独占的利益のために受益者を代理して行うものとする。とりわけ、管理会社は、2010年法により認可される譲渡可能証券および他の資産の購入、売却、申込み、転換および受領について承認されている。

管理会社は現在の約款および英文目論見書に記載されるように2010年法の条項に従って、サブ・ファンドの投資方針を決定する。管理会社は、管理会社の取締役会のメンバーによって構成される投資委員会からはもちろん他の者からも投資に助言を求めることができる。管理会社は概して、ファンドの利益のために、情報、助言および他のサービスを用いることができる。

さらに、2010年法の条項に従い、管理会社はその責任において、一または複数の機能を第三者に委託し監督することができる。

2022年10月末日現在、管理会社は以下の投資ファンドを管理・運用している。

設立国	形態	ファンド数	純資産価額 (スイス・フラン)
ルクセンブルグ	ルクセンブルグ U C I T S	9 (99のサブ・ファンドを含む)	41,136,451,094.37
ルクセンブルグ	ルクセンブルグ U C I	2 (8のサブ・ファンドを含む)	5,267,575,321.70
ルクセンブルグ	ルクセンブルグ S I F	3 (12のサブ・ファンドを含む)	4,575,046,780.35

（３）その他

半期報告書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えまたは与えると予想される事実はない。

[次へ](#)

（２）その他の訂正

訂正箇所を下線で示します。

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

２ 投資方針

（１）投資方針

< 訂正前 >

（前略）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD

投資目的

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、各参照通貨による投資額に見合うだけのリターンを上げることである。

サブ・ファンドは、ベンチマークを参照することなくアクティブ運用される。

（注）参照通貨とは、各サブ・ファンドの名称に含まれる通貨をいい、各サブ・ファンドのパフォーマンスおよび純資産額は、当該参照通貨により計算される。以下同じ。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、とりわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、サブ・ファンドの参照通貨で行われる。したがって、為替レートの変動に伴うリスクは、長期的に最小限に抑えられる。

サブ・ファンドは、S F D R 第 8 条（１）における金融商品として適格である。

（中略）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD

投資目的

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、各参照通貨によるインカム・ゲイン、キャピタル・ゲインおよび為替の実績から成る、全体的に可能な限り最高のパフォーマンスを達成することである。

サブ・ファンドは、ベンチマークを参照することなくアクティブ運用される。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、とりわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、時に、サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で行われることがある。

サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも25%を適格持分金融商品に投資する。

サブ・ファンドは、S F D R 第 8 条（１）における金融商品として適格である。

（中略）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

投資目的

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、参照通貨によるインカム・ゲイン、キャピタル・ゲインおよび為替の実績から成る、全体的に可能な限り最高のパフォーマンスを達成することである。

サブ・ファンドは、ベンチマークを参照することなくアクティブ運用される。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、とりわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で行われることがある。

サブ・ファンドは、その総資産の50%超を適格持分金融商品に投資する。

サブ・ファンドは、S F D R 第 8 条（１）における金融商品として適格である。

（中略）

資産配分

以下に記載される資産クラスに対する総エクスポージャー（直接間接を問わない。）は、以下に定められる制限（サブ・ファンドの純資産総額に占める割合）を超えてはならない。

資産クラス	範囲
現金およびその他現金等価物	0 % - 50 %
債券	0 % - 50 %
株式	50 % - 90 %
オルタナティブ投資	0 % - 20 %

なお、「適格持分金融商品」とは、以下のものをいう。

- ・ 証券取引所での取引が承認されているか、または組織化された市場に上場している法人（公開有限責任会社など）で、投資ファンド（以下に定義する。）として適格でない法人の株式
- ・ 以下のいずれかに該当する法人で、投資ファンド（以下に定義する。）または不動産会社（以下に定義する。）として適格でない法人の株式
 - 欧州連合の加盟国または欧州経済地域（E E A）に関する協定を締結している他の国を所在地とし、当該国の法人税が課税され、かかる法人税の課税免除の対象とならない法人
 - 上記以外の他の国を所在地とし、当該国の法人税が15%以上の税率で課税され、かかる法人税の課税免除の対象とならない法人
- ・ 株式ファンド（以下に定義する。）に対する持分のうち、その価値の51%
- ・ 混合ファンド（以下に定義する。）に対する持分のうち、その価値の25%

（後略）

<訂正後>

（前略）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD**投資目的**

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、各参照通貨による投資額に見合うだけのリターンを上げることである。

サブ・ファンドは、ベンチマークを参照することなくアクティブ運用される。

（注）参照通貨とは、各サブ・ファンドの名称に含まれる通貨をいい、各サブ・ファンドのパフォーマンスおよび純資産額は、当該参照通貨により計算される。以下同じ。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、とりわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、サブ・ファンドの参照通貨で行われる。したがって、為替レートの変動に伴うリスクは、長期的に最小限に抑えられる。

サブ・ファンドは、S F D R 第 8 条（ 1 ）における金融商品として適格である。なお、持続可能な投資を促進するための枠組みの確立に関する規則（ E U ） 2020 / 852（以下「タクソノミー規則」という。）における「持続可能な投資対象」に対するサブ・ファンドの投資割合は、現在、 0 % である。

（中略）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・バランス・USD**投資目的**

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、各参照通貨によるインカム・ゲイン、キャピタル・ゲインおよび為替の実績から成る、全体的に可能な限り最高のパフォーマンスを達成することである。

サブ・ファンドは、ベンチマークを参照することなくアクティブ運用される。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、とりわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、時に、サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で行われることがある。

サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも25%を適格持分金融商品に投資する。

サブ・ファンドは、S F D R 第 8 条（ 1 ）における金融商品として適格である。なお、タクソノミー規則における「持続可能な投資対象」に対するサブ・ファンドの投資割合は、現在、 0 % である。

（中略）

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD**投資目的**

サブ・ファンドの目的は、リスク分散の原則に従い以下に記載される資産クラスに投資することにより、参照通貨によるインカム・ゲイン、キャピタル・ゲインおよび為替の実績から成る、全体的に可能な限り最高のパフォーマンスを達成することである。

サブ・ファンドは、ベンチマークを参照することなくアクティブ運用される。

投資方針

サブ・ファンドは、その資産を世界的規模（新興国を含む。）で投資し、以下に記載される資産クラスに対する直接的または間接的なエクスポージャーをもたらす。間接的なエクスポージャーは、と

りわけ、デリバティブ、仕組商品および投資対象ファンドの利用を通じて達成することができる。投資の主要部分は、サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で行われることがある。

サブ・ファンドは、その総資産の50%超を適格持分金融商品に投資する。

サブ・ファンドは、S F D R 第 8 条（１）における金融商品として適格である。なお、タクソノミー規則における「持続可能な投資対象」に対するサブ・ファンドの投資割合は、現在、0%である。

（中略）

資産配分

以下に記載される資産クラスに対する総エクスポージャー（直接間接を問わない。）は、以下に定められる制限（サブ・ファンドの純資産総額に占める割合）を超えてはならない。

資産クラス	範囲
現金およびその他現金等価物	0 % - 50 %
債券	0 % - 50 %
株式	50 % - 90 %
オルタナティブ投資	0 % - 20 %

ドイツ投資税法

関連するサブ・ファンドの総資産の価値の50%超（または25%以上）が、ドイツ投資税法第 2 条第 8 項に定義される適格持分金融商品に継続的に投資されなければならない。

投資対象であるファンドへの投資の場合、投資対象である当該ファンドの持分商品への投資比率が、サブ・ファンドの持分商品への投資比率の算定に際して考慮される。

投資対象であるファンドの実際の持分商品への投資比率は、週に一度以上算定されかつ公表されるデータが入手可能な限りにおいて、ドイツ投資税法第 2 条第 6 項および第 7 項に従って、上記の算定において考慮される。

2019年11月22日に適用されるドイツ投資税法第 2 条第 8 項によると、「適格持分金融商品」とは、以下のものをいう。

- ・ 証券取引所での取引が承認されているか、または組織化された市場に上場している法人（公開有限責任会社など）で、投資ファンド（以下に定義する。）として適格でない法人の株式
- ・ 以下のいずれかに該当する法人で、投資ファンド（以下に定義する。）または不動産会社（以下に定義する。）として適格でない法人の株式
 - 欧州連合の加盟国または欧州経済地域（E E A）に関する協定を締結している他の国を所在地とし、当該国の法人税が課税され、かかる法人税の課税免除の対象とならない法人
 - 上記以外の他の国を所在地とし、当該国の法人税が15%以上の税率で課税され、かかる法人税の課税免除の対象とならない法人
- ・ 株式ファンド（以下に定義する。）に対する持分のうち、その価値の51%
- ・ 混合ファンド（以下に定義する。）に対する持分のうち、その価値の25%

疑義を避けるため付言すると、適格持分金融商品の定義（2019年11月22日に適用されるドイツ投資税法第 2 条第 8 項）が変更された場合または更新された場合、英文目論見書における適格持分金融商品への言及は、当該変更後のまたは新たな定義への言及と読み替えられるものとする。

（後略）

3 投資リスク

（１）リスク要因

< 訂正前 >

（前略）

武力紛争リスク

サブ・ファンドは、投資を行った後の将来のある日において、国家または非国家主体に起因する武力紛争が発生している地域に拠点を置き、または当該地域で事業を展開もしくは資産を有する発行体に対してエクスポージャーを有する状況に直面する可能性がある。かかる武力紛争の結果、貿易、決済インフラ、投資対象に対する支配および事業が著しく妨げられる可能性があるため、当該地域における投資対象が大きな損失を被るおそれがある。かかる武力紛争がサブ・ファンドの当該地域に対する投資または当該地域で事業を展開もしくは資産を有する発行体に対する投資に悪影響を及ぼすことにより、サブ・ファンドは損失を被るおそれがある。

2022年2月24日以降、ロシアとウクライナ間で活発な武力紛争が継続している。そのため、欧州連合、米国およびその他の国々は、例えば2014年3月17日付理事会規則（EU）269/2014（改正済）（以下「規則269/2014」という。）に定める一連の制裁を課しており、上記のとおり、これは最終的にサブ・ファンドの投資対象および事業に混乱をもたらすおそれがある。

（後略）

<訂正後>

（前略）

武力紛争リスク

サブ・ファンドは、投資を行った後の将来のある日において、国家または非国家主体に起因する武力紛争が発生している地域に拠点を置き、または当該地域で事業を展開もしくは資産を有する発行体に対してエクスポージャーを有する状況に直面する可能性がある。かかる武力紛争の結果、貿易、決済インフラ、投資対象に対する支配および事業が著しく妨げられる可能性があるため、当該地域における投資対象が大きな損失を被るおそれがある。かかる武力紛争がサブ・ファンドの当該地域に対する投資または当該地域で事業を展開もしくは資産を有する発行体に対する投資に悪影響を及ぼすことにより、サブ・ファンドは損失を被るおそれがある。

また、武力紛争の文脈において、紛争当事者ならびに／またはその他の国および／もしくは国際機関もしくは超国家機関は、当該紛争に直接もしくは間接的に関連するまたは特定の個人、会社、公的機関、重要な産業、技術および／もしくは金融インフラ、通貨および／もしくは一もしくは複数の紛争当事者の経済全体を対象とする、制裁措置等、その他の取引制限もしくは資本の自由移動の制限および／または資産凍結措置を課す可能性がある。当該制裁措置等および／またはその他の制限（格付制限を含む。）は、サブ・ファンドの投資に重大な悪影響を及ぼす可能性があり、また、サブ・ファンドの資産の価値を著しく低下させる可能性がある。さらに、制裁措置等は、サブ・ファンドが予期せぬまたは早期の経済的減価により資産を評価および／または売却することができなくなった結果として、サブ・ファンドの資産価値の毀損をもたらす可能性がある。制裁措置等および／またはその他の制限の範囲は非常に広範となる可能性があり、それらの実際的な実施および監視は困難な場合がある。適用される制裁措置等および／またはその他の制限を完全に実施および遵守しない場合、サブ・ファンドまたはその資産に追加の財政的な損害および／または評判の悪化を引き起こす可能性がある。

（後略）

4 手数料等及び税金

（４）その他の手数料等

<訂正前>

（前略）

個別のサブ・ファンドに帰属する経費は、当該サブ・ファンドに直接配分されるものとする。その他の場合、かかる経費は、個別のサブ・ファンドの間で、各サブ・ファンドの純資産価額に応じて配分されるものとする。

< 訂正後 >

（前略）

個別のサブ・ファンドに帰属する経費は、当該サブ・ファンドに直接配分されるものとする。その他の場合、かかる経費は、個別のサブ・ファンドの間で、各サブ・ファンドの純資産価額に応じて配分されるものとする。

上記を損なうことなく、管理会社および／または投資運用会社により財務的に支援される場合を除き、サブ・ファンドの資産の現金化またはその他サブ・ファンドの清算に関して発生した一切の経費および費用（清算に関する法的費用、顧問料、資産回復費用および管理費用等）は、清算を行う該当サブ・ファンドにより負担されるものとする。サブ・ファンドの清算に関連する当該費用は、サブ・ファンドを清算する決定が管理会社によって行われた時点でサブ・ファンドの受益証券を保有するすべての投資家によって負担される。

第2 管理及び運営

3 資産管理等の概要

（3）信託期間

< 訂正前 >

（前略）

管理会社は、受益者の利益のために受益証券の分割または合併を行うことができる。

< 訂正後 >

（前略）

管理会社は、受益者の利益のために受益証券の分割または合併を行うことができる。

サブ・ファンドの解散 - 為替ヘッジ取引

サブ・ファンドの清算中、投資運用会社は、投資家の最善の利益のために、サブ・ファンドの資産を現金化するものとする。当該期間中、投資運用会社は、当該サブ・ファンドに適用される投資制限に拘束されなくなるものとし、投資家の最善の利益のために活動することを前提に、当該サブ・ファンドのポートフォリオに係る為替ヘッジ取引の全部または一部をその裁量により停止または中止することができるものとする。受益証券クラスのヘッジに関しては、投資運用会社、または該当する場合に為替ヘッジ・エージェントは、投資運用会社または管理会社の取締役会が、それぞれ、受益証券クラスのヘッジが投資家の最善の利益に適わなくなったことが決定的である（例えば、ヘッジ費用が投資家の利益を上回ると予想される場合）と判断する場合（その場合、投資運用会社、または該当する場合、為替ヘッジ・エージェントは、為替ヘッジを中止するものとする。）を除き、清算段階において、為替ヘッジを維持するものとする。