

【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】 2023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 エヴァンティ・サヴオリディ
(Evanthi Savvoulidi, 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】
C S 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
（140,970,000,000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
（140,970,000,000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
（140,970,000,000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、2023年7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＝140.97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、2023年9月29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、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ります。

2【訂正の内容】

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

（2023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	126,306,467	51.73
	アイルランド	23,994,276	9.83
	アメリカ合衆国	22,910,057	9.38
	スイス	1,045,110	0.43
	オランダ領アンティル	698,366	0.29
	フランス	661,866	0.27
	オランダ	284,742	0.12
	ドイツ	164,618	0.07
	スペイン	136,919	0.06
	フィンランド	96,570	0.04
	イタリア	40,356	0.02
	小計	176,339,348	72.22
確定利付証券	アメリカ合衆国	40,712,515	16.67
	国際機関	8,718,070	3.57
	オランダ	2,897,140	1.19
	ノルウェー	2,394,750	0.98
	メキシコ	2,181,030	0.89
	ドイツ	1,941,724	0.80
	アイルランド	1,034,843	0.42
	イタリア	889,613	0.36
	カナダ	729,106	0.30
	フィンランド	707,143	0.29
	フランス	611,099	0.25
	オーストラリア	442,016	0.18
	ベルギー	439,131	0.18
	スペイン	261,909	0.11
	オーストリア	247,232	0.10
	ポーランド	196,376	0.08
	ルクセンブルグ	171,259	0.07

	小計	64,574,956	26.45
小計		240,914,304	98.67
現金およびその他の資産（負債控除後）		3,258,526	1.33
合計 （純資産総額）		244,172,830 （約36,506百万円）	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、2023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＝149.51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

（2023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	133,607,901	50.00
	アイルランド	45,234,159	16.93
	アメリカ合衆国	36,071,317	13.50
	スイス	1,905,189	0.71
	オランダ領アンティル	1,421,891	0.53
	フランス	1,103,070	0.41
	オランダ	609,434	0.23
	ドイツ	351,902	0.13
	スペイン	293,122	0.11
	フィンランド	207,992	0.08
	イタリア	86,604	0.03
	小計	220,892,581	82.66
確定利付証券	アメリカ合衆国	24,918,145	9.33
	国際機関	4,601,660	1.72
	オランダ	3,269,756	1.22
	ドイツ	1,916,501	0.72
	ノルウェイ	1,690,416	0.63
	メキシコ	1,454,020	0.54
	スペイン	832,927	0.31
	カナダ	650,267	0.24
	オーストラリア	595,785	0.22
	フィンランド	595,005	0.22
	イタリア	565,556	0.21
	フランス	504,374	0.19
	アイルランド	467,136	0.17
	ベルギー	420,089	0.16
	ポーランド	343,658	0.13
	オーストリア	247,232	0.09
	ポルトガル	200,640	0.08
	小計	43,273,166	16.19
小計		264,165,747	98.86
現金およびその他の資産（負債控除後）		3,051,789	1.14
合計 （純資産総額）		267,217,536 （約39,952百万円）	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

（2023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	70,216,804	43.78
	アメリカ合衆国	41,278,798	25.74
	アイルランド	29,827,393	18.60
	スイス	1,679,316	1.05
	オランダ領アンティル	1,257,526	0.78
	フランス	951,912	0.59
	オランダ	408,963	0.26
	ドイツ	236,088	0.15
	スペイン	196,906	0.12
	フィンランド	138,987	0.09
	イタリア	58,040	0.04
	小計	146,250,732	91.19
確定利付証券	アメリカ合衆国	8,137,656	5.07
	国際機関	1,417,565	0.88
	オランダ	579,781	0.36
	ノルウェイ	478,950	0.30
	ドイツ	420,660	0.26
	メキシコ	363,505	0.23
	オーストラリア	339,741	0.21
	カナダ	282,683	0.18
	アイルランド	233,568	0.15
	フィンランド	181,933	0.11
	イタリア	175,251	0.11
	ベルギー	52,696	0.03
	フランス	24,425	0.02
	小計	12,688,412	7.91
小計		158,939,144	99.10
現金およびその他の資産（負債控除後）		1,436,163	0.90
合計 （純資産総額）		160,375,307 （約23,978百万円）	100.00

(2) 運用実績

純資産の推移

2023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
2022年11月末日	316,951,599.33	47,387,433,616	278.83	41,688	9,729
12月末日	307,949,866.76	46,041,584,579	275.11	41,132	9,557
2023年 1 月末日	319,029,895.34	47,698,159,652	285.56	42,694	9,869
2 月末日	304,744,951.10	45,562,417,639	278.98	41,710	9,602
3 月末日	285,994,381.30	42,759,019,948	284.18	42,488	9,741
4 月末日	283,420,783.18	42,374,241,293	285.92	42,748	9,761
5 月末日	276,029,934.70	41,269,235,537	283.54	42,392	9,628
6 月末日	276,747,666.04	41,376,543,550	288.37	43,114	9,748
7 月末日	276,378,824.30	41,321,398,021	292.93	43,796	9,849
8 月末日	269,442,425.71	40,284,337,068	289.62	43,301	9,684
9 月末日	252,295,702.49	37,720,730,479	282.03	42,166	9,381
10月末日	244,172,830.27	36,506,279,854	276.54	41,345	9,147

(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 円
			米ドル	円	
2022年11月末日	338,330,671.36	50,583,818,675	304.08	45,463	10,280
12月末日	328,170,357.48	49,064,750,147	298.30	44,599	10,040
2023年1月末日	340,957,686.06	50,976,583,643	312.79	46,765	10,479
2月末日	332,851,451.35	49,764,620,491	305.25	45,638	10,184
3月末日	319,750,930.31	47,805,961,591	311.29	46,541	10,345
4月末日	317,784,052.44	47,511,893,680	313.45	46,864	10,375
5月末日	307,325,082.39	45,948,173,068	310.72	46,456	10,231
6月末日	309,635,304.37	46,293,574,356	319.65	47,791	10,483
7月末日	303,542,277.75	45,382,605,946	326.73	48,849	10,653
8月末日	239,513,836.71	35,809,713,727	321.35	48,045	10,421
9月末日	277,880,790.73	41,545,957,022	310.53	46,427	10,018
10月末日	267,217,535.69	39,951,693,761	302.02	45,155	9,691

（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 円
			米ドル	円	
2022年11月末日	182,190,533.71	27,239,306,695	302.29	45,195	10,587
12月末日	178,652,112.07	26,710,277,276	293.92	43,944	10,257
2023年1月末日	189,338,423.48	28,307,987,694	311.42	46,560	10,816
2月末日	182,395,727.44	27,269,985,210	303.21	45,333	10,488
3月末日	178,601,578.91	26,702,722,063	309.88	46,330	10,683
4月末日	175,508,697.30	26,240,305,333	312.52	46,725	10,732
5月末日	171,609,962.57	25,657,405,504	309.84	46,324	10,584
6月末日	177,468,960.52	26,533,384,287	323.11	48,308	10,993
7月末日	182,464,971.08	27,280,337,826	332.56	49,721	11,249
8月末日	176,260,363.08	26,352,686,884	325.46	48,660	10,945
9月末日	167,581,143.72	25,055,056,798	312.36	46,701	10,449
10月末日	160,375,307.00	23,977,712,150	301.52	45,080	10,031

（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

2023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

2023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
2022年11月1日～ 2023年10月末日	3.26%	- 2.58%

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
2022年11月1日～ 2023年10月末日	4.13%	- 1.69%

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
2022年11月1日～ 2023年10月末日	5.95%	0.05%

（注1）収益率（%）＝100×（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
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	- 14.34%	- 16.45%
2023年	0.52%	- 4.29%

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
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	- 16.59%	- 18.76%
2023年	1.25%	- 3.48%

クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

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
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	- 19.18%	- 21.28%
2023年	2.59%	- 2.20%

（注２）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝暦年末（2023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（2023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

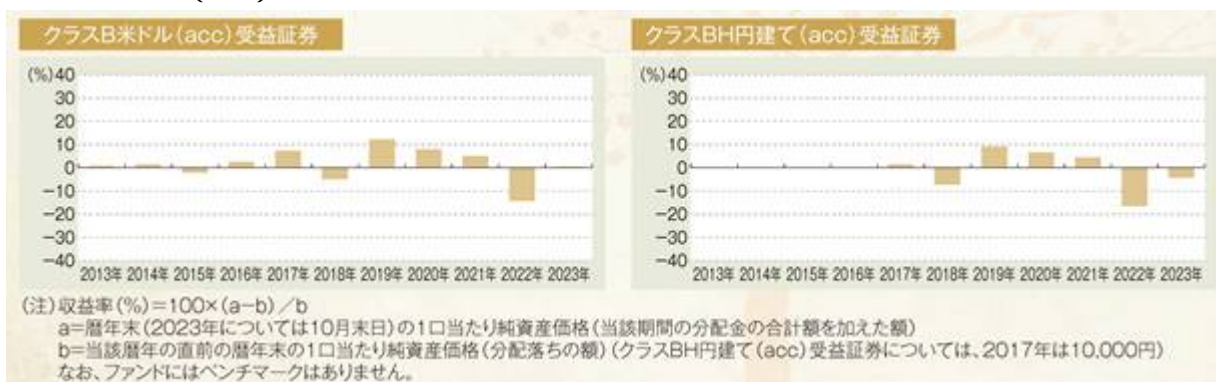


クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・グロース・USD

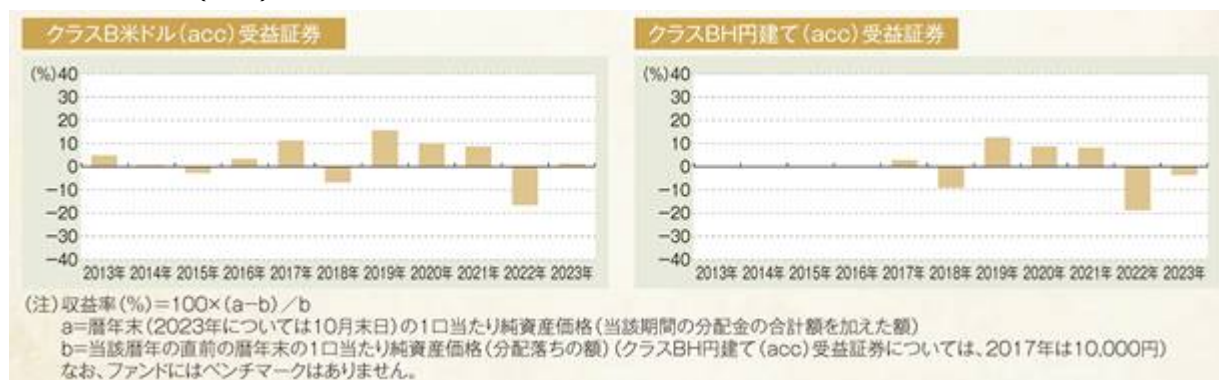


収益率の推移(暦年ベース)

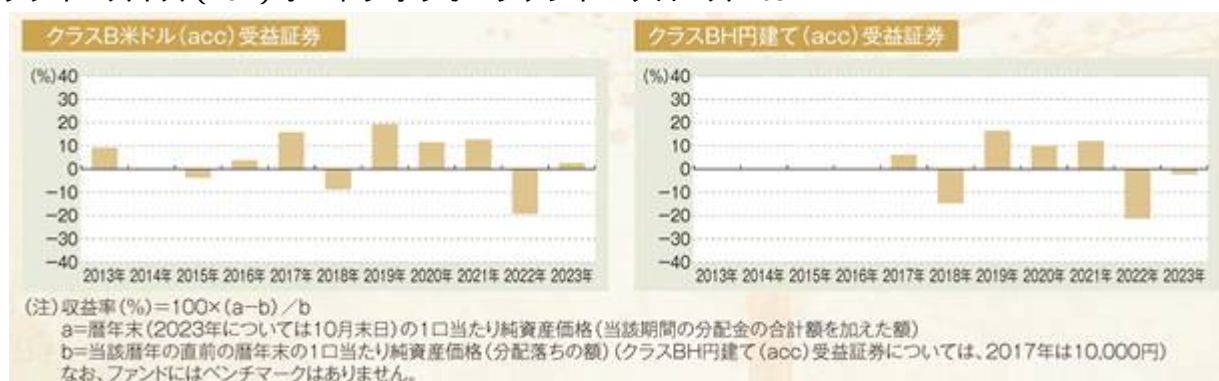
クレディ・スイス（Lux）ポートフォリオ・ファンド・イールド・USD



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

2023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2023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
2022年11月1日～	23,787	189,547	512,805
2023年10月末日	(7,054)	(62,656)	(101,360)

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
2022年11月1日～	0	10,914	70,874
2023年10月末日	(0)	(10,914)	(26,235)

（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）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
2022年11月1日～	31,489	175,887	482,583
2023年10月末日	(10,538)	(97,863)	(165,667)

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
2022年11月1日～	17,776	124,036	357,377
2023年10月末日	(17,776)	(124,036)	(351,873)

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
2022年11月1日～	11,508	58,503	369,892
2023年10月末日	(2,606)	(23,296)	(152,306)

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
2022年11月1日～	15,302	49,141	365,250
2023年10月末日	(15,302)	(49,141)	(362,601)

[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、2023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＝165.77円、1米ドル＝149.51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）

	2023年 9 月30日現在	
	（スイス・フラン）	（千円）
資産		
投資証券 - 時価	3,182,932,475.30	527,634,716
銀行預金およびブローカー預金	27,087,090.20	4,490,227
未収収益	4,688,078.59	777,143
先物為替契約に係る未実現純利益	760,900.19	126,134
	3,215,468,544.28	533,028,221
負債		
未払費用引当金	3,990,284.50	661,469
先物為替契約に係る未実現純損失	29,299,999.57	4,857,061
その他の負債	3,210.60	532
	33,293,494.67	5,519,063
純資産	3,182,175,049.61	527,509,158

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）

2023年4月1日から
2023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	3,613,914,085.28	599,078,538
収益		
投資証券に係る利息（純額）	6,375,342.58	1,056,841
配当金（純額）	7,882,761.74	1,306,725
銀行利息	481,465.04	79,812
証券貸付収益	34,772.92	5,764
	14,774,342.28	2,449,143
費用		
管理報酬	22,537,005.90	3,735,959
保管報酬	1,060,180.30	175,746
管理事務代行費用	1,017,658.02	168,697
印刷および公告費	38,259.66	6,342
利息および銀行手数料	540.17	90
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	459,795.28	76,220
年次税	420,894.21	69,772
	25,534,333.54	4,232,826
純利益（損失）	(10,759,991.26)	(1,783,684)
実現利益（損失）		
投資対象売却	26,167,168.98	4,337,732
先物為替契約	8,551,720.98	1,417,619
外国為替	4,143,262.40	686,829
	38,862,152.36	6,442,179
実現純利益（損失）	28,102,161.10	4,658,495
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(18,593,011.11)	(3,082,163)
先物為替契約	(34,149,390.64)	(5,660,944)
	(52,742,401.75)	(8,743,108)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	(24,640,240.65)	(4,084,613)
申込み / 買戻し		
申込み	39,499,677.73	6,547,862
買戻し	(426,243,875.35)	(70,658,447)
	(386,744,197.62)	(64,110,586)
為替換算調整	(20,354,597.40)	(3,374,182)

期末現在純資産	3,182,175,049.61	527,509,158
---------	------------------	-------------

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%	1.95%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	28145643	LU1230136977	0.60%	1.03%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	1057436	LU0108835801	0.60%	1.05%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	26362734	LU1144411391	1.25%	1.70%
クラスBH円建て（acc）	36829019	LU1614284856	1.50%	2.03%

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2022年	2021年	2020年
クラスB米ドル（acc）	4.10%	/	- 16.59%	8.64%	10.13%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	4.82%	/	- 15.82%	9.64%	11.14%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	4.80%	/	- 15.84%	9.62%	11.12%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	4.29%	/	- 16.38%	8.91%	10.40%
クラスBH円建て（acc）	- 0.22%	/	- 18.76%	8.16%	8.70%

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					
日本円	11,254,000	米ドル	- 76,117	10.10.2023	- 568.41
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
日本円	1,831,560,900	米ドル	- 12,479,398	10.10.2023	- 184,068.40
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
米ドル	502,927	日本円	- 74,334,400	10.10.2023	3,911.11
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
日本円	1,842,815,000	米ドル	- 12,491,457	24.10.2023	- 93,029.05
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
米ドル	12,851,619	ユーロ	- 11,650,000	09.11.2023	494,595.58
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
日本円	137,000,000	米ドル	- 971,487	09.11.2023	- 47,387.14
UBS AG London Branch - London - United Kingdom					
米ドル	937,786	日本円	- 137,000,000	09.11.2023	13,597.08
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
米ドル	959,010	ユーロ	- 880,000	09.11.2023	25,624.30
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
米ドル	492,105	カナダ・ドル	- 660,000	09.11.2023	3,686.50
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
先物為替契約に係る未実現純利益					216,361.57

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

	2023年9月30日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券 - 時価	276,022,247.18	41,268,086
銀行預金およびブローカー預金	1,674,362.49	250,334
未収収益	312,986.76	46,795
先物為替契約に係る未実現純利益	216,361.57	32,348
	278,225,958.00	41,597,563
負債		
未払費用引当金	345,167.27	51,606
	345,167.27	51,606
純資産	277,880,790.73	41,545,957

ファンドの推移	2023年9月30日現在	2023年3月31日現在	2022年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	277,880,790.73	319,750,930.31	428,069,419.28

1口当たり純資産価格			
クラスB米ドル（acc）	310.53	311.29	339.12
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	1,326.85	1,324.03	1,429.19
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	1,442.06	1,439.13	1,553.75
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	127.59	127.75	138.82
クラスBH円建て（acc）	10,018.00	10,345.00	11,706.00

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）	489,437.091	567,898.613	10,792.829	89,254.351
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	8,548.968	9,604.959	319.418	1,375.409
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	28,553.085	28,257.318	3,890.924	3,595.157
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	387,064.860	422,353.542	7,663.296	42,951.978
クラスBH円建て（acc）	357,377.088	458,405.323	2,411.730	103,439.965

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）

	2023年4月1日から 2023年9月30日までの期間 (米ドル)	(千円)
期首現在純資産	319,750,930.31	47,805,962
収益		
投資証券に係る利息（純額）	670,888.59	100,305
配当金（純額）	481,389.81	71,973
銀行利息	76,786.93	11,480
証券貸付収益	2,030.54	304
	1,231,095.87	184,061
費用		
管理報酬	1,971,497.11	294,759
保管報酬	94,900.64	14,189
管理事務代行費用	91,104.56	13,621
印刷および公告費	4,374.34	654
利息および銀行手数料	5.34	1
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	66,875.99	9,999
年次税	36,722.31	5,490
	2,265,480.29	338,712
純利益（損失）	(1,034,384.42)	(154,651)
実現利益（損失）		
投資対象売却	3,260,160.11	487,427
先物為替契約	(4,342,879.88)	(649,304)
外国為替	78,498.99	11,736
	(1,004,220.78)	(150,141)
実現純利益（損失）	(2,038,605.20)	(304,792)
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(2,144,424.44)	(320,613)
先物為替契約	185,728.12	27,768
	(1,958,696.32)	(292,845)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	(3,997,301.52)	(597,637)
申込み／買戻し		
申込み	10,683,340.67	1,597,266
買戻し	(48,556,178.73)	(7,259,634)

	(37,872,838.06)	(5,662,368)
期末現在純資産	277,880,790.73	41,545,957

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%	2.11%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	28146665	LU1230137272	0.60%	0.99%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	26362879	LU1144411631	1.40%	1.81%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	28234316	LU1230137512	0.60%	1.01%
クラスBH円建て（acc）	36829025	LU1614285234	1.70%	2.19%

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2022年	2021年	2020年
クラスB米ドル（acc）	6.27%	/	- 19.18%	12.68%	11.57%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	7.17%	/	- 18.27%	13.95%	12.83%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	6.52%	/	- 18.94%	13.01%	11.91%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	7.15%	- 9.08%	- 18.29%	/	/
クラスBH円建て（acc）	1.87%	/	- 21.28%	12.14%	10.16%

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	7,254,100	米ドル	- 49,063	10.10.2023	- 366.38
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
日本円	1,970,069,500	米ドル	- 13,423,130	10.10.2023	- 197,988.26
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
米ドル	674,180	日本円	- 99,660,200	10.10.2023	5,148.82
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
日本円	1,977,323,600	米ドル	- 13,403,219	24.10.2023	- 99,819.31
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
米ドル	871,788	ユーロ	- 800,000	09.11.2023	23,255.38
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
米ドル	2,271,263	ユーロ	- 2,060,000	09.11.2023	86,246.62
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
日本円	121,000,000	米ドル	- 858,179	09.11.2023	- 42,003.18
UBS AG London Branch - London - United Kingdom					
米ドル	828,263	日本円	- 121,000,000	09.11.2023	12,009.10
BNP Paribas S.A. - Paris - France					
米ドル	216,149	カナダ・ドル	- 290,000	09.11.2023	1,540.90
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
先物為替契約に係る未実現純損失					- 211,976.31

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

	2023年9月30日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券 - 時価	166,810,638.91	24,939,859
銀行預金およびブローカー預金	1,118,284.66	167,195
未収収益	118,729.64	17,751
	168,047,653.21	25,124,805
負債		
未払費用引当金	254,533.18	38,055
先物為替契約に係る未実現純損失	211,976.31	31,693
	466,509.49	69,748
純資産	167,581,143.72	25,055,057

ファンドの推移	2023年9月30日現在	2023年3月31日現在	2022年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	167,581,143.72	178,601,578.91	216,699,854.49

1口当たり純資産価格			
クラスB米ドル（acc）	312.36	309.88	343.81
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	1,447.07	1,427.56	1,566.17
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	140.21	138.89	153.63
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	909.16	897.00	984.31
クラスBH円建て（acc）	10,449.00	10,683.00	12,306.00

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）	372,231.233	395,396.879	3,901.023	27,066.669
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	6,471.271	6,662.648	741.966	933.343
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	97,396.917	103,091.712	2,337.067	8,031.862
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）	365,055.587	364,223.717	9,187.484	8,355.614

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）

2023年4月1日から
2023年9月30日までの期間
（米ドル）（千円）

期首現在純資産	178,601,578.91	26,702,722
収益		
投資証券に係る利息（純額）	222,546.03	33,273
配当金（純額）	408,134.55	61,020
銀行利息	49,515.59	7,403
証券貸付収益	154.19	23
	680,350.36	101,719
費用		
管理報酬	1,403,844.75	209,889
保管報酬	54,868.83	8,203
管理事務代行費用	52,674.11	7,875
印刷および公告費	3,912.07	585
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	50,779.39	7,592
年次税	24,068.97	3,599
	1,590,148.12	237,743
純利益（損失）	(909,797.76)	(136,024)
実現利益（損失）		
投資対象売却	555,298.28	83,023
先物為替契約	(4,011,855.46)	(599,813)
外国為替	142,572.45	21,316
	(3,313,984.73)	(495,474)
実現純利益（損失）	(4,223,782.49)	(631,498)
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	1,729,981.39	258,650
先物為替契約	(264,215.38)	(39,503)
	1,465,766.01	219,147
運用の結果による純資産の純増加（減少）	(2,758,016.48)	(412,351)
申込み / 買戻し		
申込み	3,364,909.54	503,088
買戻し	(11,627,328.25)	(1,738,402)

	(8,262,418.71)	(1,235,314)
期末現在純資産	167,581,143.72	25,055,057

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%	1.75%
クラスB米ドル（acc）	672337	LU0078046959	1.30%	1.75%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	28145654	LU1230137199	0.60%	1.03%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	28234308	LU1230137439	0.60%	1.05%
クラスUA - 分配型（米ドル）	26362951	LU1144412100	1.05%	1.50%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	26364579	LU1144412282	1.05%	1.50%
クラスBH円建て（acc）	36829010	LU1614284344	1.30%	1.83%

ファンド・パフォーマンス

	年初来	設定来	2022年	2021年	2020年
クラスA - 分配型（米ドル）	2.51%	/	- 14.34%	5.01%	7.98%
クラスB米ドル（acc）	2.52%	/	- 14.34%	5.01%	7.98%
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	3.07%	/	- 13.72%	5.77%	8.76%
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	3.05%	/	- 13.74%	5.75%	8.73%
クラスUA - 分配型（米ドル）	2.70%	/	- 14.12%	5.27%	8.25%
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	2.71%	/	- 14.12%	5.27%	8.25%
クラスBH円建て（acc）	- 1.84%	/	- 16.45%	4.50%	6.61%

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					
日本円	23,026,000	米ドル	- 155,737	10.10.2023	- 1,162.98
BNP Paribas S.A.- Paris - France					
米ドル	102,609	日本円	- 15,308,700	10.10.2023	- 158.39
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
日本円	316,956,300	米ドル	- 2,159,592	10.10.2023	- 31,853.51
BNP Paribas S.A.- Paris - France					
日本円	339,982,400	米ドル	- 2,304,559	24.10.2023	- 17,163.00
BNP Paribas S.A.- Paris - France					
米ドル	795,506	ユーロ	- 730,000	09.11.2023	21,220.53
BNP Paribas S.A.- Paris - France					
米ドル	753,155	カナダ・ドル	- 1,010,000	09.11.2023	5,725.65
Credit Suisse (Schweiz) AG - Zurich - Switzerland					
米ドル	780,375	日本円	- 114,000,000	09.11.2023	11,342.06
Citibank N.A.- London - United Kingdom					
日本円	114,000,000	米ドル	- 808,351	09.11.2023	- 39,392.08
UBS AG London Branch - London - United Kingdom					
米ドル	17,319,656	ユーロ	- 15,700,000	09.11.2023	666,842.14
BNP Paribas S.A.- Paris - France					
先物為替契約に係る未実現純利益					615,400.42

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

	2023年9月30日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資証券 - 時価	248,762,960.08	37,192,550
銀行預金およびブローカー預金	2,789,061.61	416,993
未収収益	410,727.73	61,408
先物為替契約に係る未実現純利益	615,400.42	92,009
	252,578,149.84	37,762,959

負債		
未払費用引当金	278,937.75	41,704
その他の負債	3,509.60	525
	282,447.35	42,229

純資産	252,295,702.49	37,720,730
------------	----------------	------------

ファンドの推移	2023年9月30日現在	2023年3月31日現在	2022年3月31日現在
純資産総額（米ドル）	252,295,702.49	285,994,381.30	402,188,276.98

1口当たり純資産価格			
クラスA - 分配型（米ドル）	153.51	154.69	165.85
クラスB米ドル（acc）	282.03	284.18	304.69
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	1,206.08	1,210.94	1,289.04
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	1,198.44	1,203.38	1,281.24
クラスUA - 分配型（米ドル）	110.91	111.62	119.38
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	116.03	116.77	124.89
クラスBH円建て（acc）	9,381.00	9,741.00	10,833.00

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）	93,430.400	114,127.910	417.205	21,114.715
クラスB米ドル（acc）	514,788.861	576,052.825	4,879.458	66,143.422
クラスEB - 元本成長型（米ドル）	5,576.517	5,806.580	696.487	926.550
クラスIB - 元本成長型（米ドル）	31,999.939	34,914.687	0.000	2,914.748
クラスUA - 分配型（米ドル）	117,501.257	148,652.484	5.000	31,156.227
クラスUB - 元本成長型（米ドル）	260,327.527	286,095.798	187.970	25,956.241
クラスBH円建て（acc）	70,873.957	76,400.289	0.000	5,526.332

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）

2023年 4 月 1 日から
2023年 9 月30日までの期間
(米ドル) (千円)

期首現在純資産	285,994,381.30	42,759,020
収益		
投資証券に係る利息（純額）	1,002,152.01	149,832
配当金（純額）	331,665.96	49,587
銀行利息	69,757.79	10,429
証券貸付収益	1,078.68	161
	1,404,654.44	210,010
費用		
管理報酬	1,552,800.47	232,159
保管報酬	85,556.01	12,791
管理事務代行費用	82,192.06	12,289
印刷および公告費	5,396.21	807
監査、統制、弁護士、代理銀行およびその他の費用	53,072.72	7,935
年次税	32,682.50	4,886
	1,811,699.97	270,867
純利益（損失）	(407,045.53)	(60,857)
実現利益（損失）		
投資対象売却	880,068.31	131,579
先物為替契約	(1,030,093.49)	(154,009)
外国為替	(45,173.35)	(6,754)
	(195,198.53)	(29,184)
実現純利益（損失）	(602,244.06)	(90,042)
未実現純評価益（評価損）の変動		
投資対象	(2,318,218.11)	(346,597)
先物為替契約	769,562.10	115,057
	(1,548,656.01)	(231,540)
運用の結果による純資産の純増加（減少）	(2,150,900.07)	(321,581)
申込み / 買戻し		
申込み	2,347,705.43	351,005
買戻し	(33,895,484.17)	(5,067,714)
	(31,547,778.74)	(4,716,708)

期末現在純資産	252,295,702.49	37,720,730
---------	----------------	------------

注記は当財務書類の一部である。

注記（2023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。

2023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、2023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。

2023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。

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、2023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 = 0.968550 スイス・フラン

1 米ドル = 0.914805 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、2023年1月1日から2023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	1,227,369.00	1,294,119.02
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	12,728,695.00	13,420,940.48
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	3,865,551.00	4,075,777.60
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	183,510.00	193,490.13
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	1,177,852.00	1,241,909.06
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	0.00	0.00
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	8,997,674.00	9,487,009.25
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	11,364,971.00	11,983,050.84
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	3,749,684.00	3,953,609.21

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。

2023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	4,085.90	920.81	3,165.09
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	8,779.68	1,959.84	6,819.84
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	2,597.30	566.76	2,030.54
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	590.57	128.05	462.52
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	1,551.27	368.57	1,182.70
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	202.76	48.57	154.19
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	14,981.58	3,329.31	11,652.27
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	11,600.58	2,614.91	8,985.67
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	1,390.06	311.38	1,078.68

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。

2023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	21,334.11
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	26,126.07
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	15,605.24
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	17,437.06
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	9,819.72
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	6,141.34
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	17,964.83
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	21,179.62
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	7,938.79

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。

2023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。

ウクライナの戦争

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。

当期における重要事象

新しい英文目論見書が2023年5月に発効した。

2023年6月12日付で、クレディ・スイス・グループ・エイジーはUBSグループ・エイジーに統合され、統合後の事業体は現在、一つの連結銀行グループとして運営されている（以下「本統合」という。）。ファンドはクレディ・スイス・グループ・エイジーの連結子会社から様々なサービスを受け、銀行取引関係を有しており、本統合の結果、このような関係やサービス提供者は将来変更される可能性がある。

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（2023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

国別内訳		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					
ルクセンブルグ	50.42	CHF ABB REG	3,067	109,966.14	0.04
アメリカ合衆国	23.20	USD ADOBE	1,223	623,607.70	0.22
アイルランド	16.83	CHF ALCON INC	763	59,168.03	0.02
国際機関	1.66	USD ALPHABET A	13,465	1,762,029.90	0.63
オランダ	1.57	USD ALPHABET C	12,138	1,600,395.30	0.58
ドイツ	0.83	EUR AMADEUS IT GROUP A	890	53,974.23	0.02
スイス	0.72	USD AMGEN	2,058	553,108.08	0.20
フランス	0.71	USD APPLIED MATERIALS	2,067	286,176.15	0.10
ノルウェー	0.61	EUR ASML HOLDING	561	332,082.34	0.12
メキシコ	0.53	EUR AXA	4,517	134,767.29	0.05
オランダ領アンティル	0.42	CHF BARRY CALLEBAUT (REG. SHARES)	6	9,562.69	0.00
スペイン	0.41	CHF BKW	29	5,119.67	0.00
フィンランド	0.29	EUR BMW	603	61,531.52	0.02
カナダ	0.24	USD BNP PARIBAS A	2,512	160,718.42	0.06
イタリア	0.24	USD BRISTOL MYERS SQUIBB	8,108	470,588.32	0.17
オーストラリア	0.22	USD CATERPILLAR	6,647	1,814,631.00	0.65
ベルギー	0.15	CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (REG. SHARES)	750	91,822.83	0.03
ポーランド	0.12	USD COCA-COLA	14,034	785,623.32	0.28
オーストリア	0.09	USD COMCAST A	9,483	420,476.22	0.15
ポルトガル	0.07	GBP CRH	2,830	156,894.45	0.06
合計	99.33	USD DANAHER	2,665	661,186.50	0.24
業種別内訳		EUR DANONE	1,378	76,245.12	0.03
投資信託 / ファンド	67.03	EUR DASSAULT SYSTEMES SE	920	34,379.09	0.01
国および中央政府	7.91	EUR DEUTSCHE POST REG	2,193	89,472.06	0.03
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	4.92	CHF DUFREY	129	4,922.79	0.00
銀行・その他の金融機関	2.85	USD ECOLAB	3,034	513,959.60	0.18
医薬品・化粧品・医療品	1.95	USD ELI LILLY & CO	3,111	1,671,011.43	0.60
国際機関	1.66	EUR ENEL	13,683	84,313.62	0.03
食品・清涼飲料	1.27	CHF GEBERIT	67	33,616.99	0.01
金融・投資・その他の多角化企業	1.11	CHF GIVAUDAN REG	16	52,365.25	0.02
コンピューターハードウェア・ネットワーク	1.10	EUR HERMES INTERNATIONAL	58	106,222.69	0.04
通信	1.01	USD HOME DEPOT	3,698	1,117,387.68	0.40
機械工学・産業機器	0.99	EUR IBERDROLA	10,028	112,488.65	0.04
エネルギー・水道	0.97	USD IBM	2,219	311,325.70	0.11
自動車	0.88	EUR ING GROUP	8,144	108,211.87	0.04
グラフィック出版・印刷メディア	0.79	USD INTEL	10,241	364,067.55	0.13
建築材・建設業	0.71	USD INTUIT	750	383,205.00	0.14
交通・運輸	0.57	USD JOHNSON & JOHNSON	9,103	1,417,792.25	0.51
石油	0.51	CHF JULIUS BAER GRUPPE	299	19,238.13	0.01
電子・半導体	0.39	EUR KERING	148	67,676.57	0.02
小売り・百貨店	0.37	EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	1,921	58,005.65	0.02
各種消費財	0.35	CHF KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	116	33,095.57	0.01
保険会社	0.29	CHF LAFARGEHOLCIM REG	873	56,093.84	0.02
繊維・衣服・革製品	0.26	CHF LINDT & SPRUENGLI	2	22,277.97	0.01
カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	0.24	CHF LOGITECH INTERNATIONAL REG	337	23,311.37	0.01
化学	0.22	CHF LONZA REG	114	53,036.87	0.02
公共・非営利機関	0.22	EUR L'OREAL	515	214,394.76	0.08
電気機器・部品	0.21	USD LOWE'S COMPANIES	2,181	453,299.04	0.16
バイオテクノロジー	0.20	EUR LVMH	503	381,519.72	0.14
宿泊・仕出し・娯楽施設	0.13	EUR MERCK	177	29,637.11	0.01
抵当・資金貸出機関（MBS、ABS）	0.09	USD MERCK & CO	9,767	1,005,512.65	0.36
時計・宝飾品	0.04	USD MICROSOFT	18,870	5,958,202.50	2.14
林業・紙製品・林産品	0.03	USD MORGAN STANLEY	17,922	1,463,689.74	0.53
不動産	0.02	EUR MUENCHENER RUECKVER REG RESTRICTED	346	135,211.48	0.05
ヘルスケア・社会福祉	0.02	EUR NESTE OYJ	3,412	116,068.18	0.04
合計	99.33	CHF NESTLE REG	3,741	424,233.86	0.15
		USD NIKE B	3,689	352,742.18	0.13
		EUR NOKIA	7,732	29,208.56	0.01
		CHF NOVARTIS REG	2,825	289,878.93	0.10
		USD NVIDIA	6,600	2,870,934.00	1.03
		EUR ORANGE	7,432	85,453.32	0.03
		CHF PARTNERS GROUP	30	33,925.26	0.01
		USD PEPSICO	4,296	727,914.24	0.26
		USD PROCTER & GAMBLE	6,733	982,075.38	0.35
		EUR REPSOL	8,978	147,999.97	0.05
		CHF ROCHE HOLDING	40	11,779.56	0.00
		CHF ROCHE HOLDING CERT	902	246,944.27	0.09
		USD S&P GLOBAL	4,685	1,711,945.85	0.62
		USD SALESFORCE.COM	2,447	496,202.66	0.18
		USD SCHLUMBERGER	19,818	1,155,389.40	0.42
		EUR SCHNEIDER ELECTRIC	1,275	211,908.28	0.08
		USD SEMPRA ENERGY	7,397	503,217.91	0.18
		USD SERVICENOW	499	278,921.04	0.10
		USD SHERWIN-WILLIAMS	2,428	619,261.40	0.22
		CHF SIKA LTD	212	54,019.37	0.02
		CHF SONOVA HOLDING REG	73	17,372.11	0.01
		EUR STMICROELECTRONICS	947	41,093.05	0.01
		CHF STRAUMANN HOLDING LTD	158	20,242.12	0.01
		CHF SWISS LIFE REG	43	26,867.80	0.01

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）

CHF	SWISS PRIME SITE	103	9,452.12	0.00
CHF	SWISS REINSURANCE	459	47,324.70	0.02
CHF	SWISSCOM (REG. SHARES)	35	20,820.83	0.01
USD	TESLA MOTORS	9,483	2,372,836.26	0.85
USD	TEXAS INSTRUMENTS	2,428	386,076.28	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・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 (%)
CHF THE SWATCH GROUP	30	7,719.68	0.00	USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD	4,025	5,381,929.13	1.94
USD TJX COS	3,831	340,499.28	0.12	BOND FUND -MB- USD			
CHF UBS GROUP	4,386	108,786.37	0.04	USD CREDIT SUISSE (LUX) ROBOTICS EQUITY FUND	1,374	2,971,236.60	1.07
USD UNITED PARCEL SERVICE -B-	9,303	1,450,058.61	0.52	EB USD			
EUR UPM-KYMMENE	2,024	69,580.29	0.03	USD CREDIT SUISSE (LUX) SECURITY EQUITY FUND	2,147	4,581,118.31	1.65
USD VERIZON COMMUNICATIONS	11,669	378,192.29	0.14	B USD			
EUR VONOVIA REG	1,996	48,203.57	0.02	EUR CREDIT SUISSE (LUX) SQ EURO CORPORATE	39,536	5,572,235.47	2.01
USD WALT DISNEY	4,590	372,019.50	0.13	BOND FUND -EB- EUR			
EUR WOLTERS KLUWER	608	73,802.50	0.03	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (IE) MSCI USA ESG	196,708	33,027,273.20	11.89
CHF ZURICH INSURANCE GROUP REG	229	105,162.17	0.04	LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP			
株式合計		43,854,753.56	15.78	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (IE) MSCI WORLD	1,862	299,893.72	0.11
債券				ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP			
USD APPLE INC 3%/17-20.06.2027	2,500,000	2,329,000.00	0.84	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF	179	157,385.90	0.06
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.125%/18-26.09.2028	1,000,000	928,630.00	0.33	(LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS			
EUR ASSICURAZIONI GENERALI (SUBORDINATED) 2.124%/19-01.10.2030	400,000	347,227.65	0.12	LOCAL -QBX USD- USD	7,713	6,825,002.31	2.46
EUR AUSTRIA 0.75%/16-201026	250,000	246,355.24	0.09	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF	17,599	17,256,433.76	6.21
USD AVANGRID INC 3.8%/19-01.06.2029	2,250,000	1,998,337.50	0.72	(LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -			
EUR BANCO SANTANDER SA 0.3%/19-04.10.2026	300,000	285,081.14	0.10	QBX- USD			
EUR BELGIUM KINGDOM 1.25%/18-220433	200,000	175,447.58	0.06	EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF	2,394	3,219,712.03	1.16
EUR BELGIUM OLO S 81 0.8%/17-220627	250,000	243,223.99	0.09	(LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR			
EUR BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.5%/20-300430	100,000	86,945.61	0.03	ACC- EUR			
EUR BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 144A 1.4/300728	100,000	96,205.44	0.03	JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF	5,146	5,540,817.57	1.99
CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-18.06.2027	700,000	479,375.43	0.17	(LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY			
EUR BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0.25%/19-150229	250,000	232,340.04	0.08	GBP CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF	1,929	2,929,920.02	1.05
USD COCA-COLA FEMSA SAB CV 1.85%/20-01.09.2032	2,000,000	1,481,020.00	0.53	(LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP			
EUR EDP FINANCE BV 1.875%/18-13.10.2025	500,000	507,067.14	0.18	ACC- GBP			
USD EUROPEAN BK RECON & DEV 1.5%/20-13.02.2025	1,000,000	948,510.00	0.34	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF	2,415	2,744,599.20	0.99
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.625%/19-09.10.2029	1,000,000	844,140.00	0.30	(LUX)EQUITY PACIFIC EX JAPAN ESG BLUE -QBX			
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875%/18-13.06.2025	1,000,000	961,540.00	0.35	USD ACC- USD	4,170	3,440,568.85	1.24
EUR FINNISH GOVERNMENT 144A 0.5%/18-150928	150,000	139,404.02	0.05	CAD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -			
EUR FINNISH GOVERNMENT 144A 1.5%/22-150932	500,000	453,954.94	0.16	CSIF(LUX) EQUITY CANADA ESG BLUE -QBX			
EUR FRANCE (GOVT OF) 0.75%/17-250528	400,000	380,175.95	0.14	CAD ACC- CAD			
EUR FRANCE OAT 1.75%/17-250639	150,000	123,043.16	0.04	USD CREDIT SUISSE INVESTMENT PARTNERS (LUX)	2,002	3,049,268.33	1.10
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL 1.125%/16-21.04.2026	200,000	198,956.07	0.07	GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND			
USD ING GROEP NV -144A- 4.625%/18-06.01.2026	2,500,000	2,424,050.00	0.87	EB USD			
EUR INNOGY FINANCE BV 1.25%/17-19.10.2027	500,000	477,358.61	0.17	USD CS INVESTMENT FUNDS 1 SICAV - CREDIT	38,552	42,362,419.41	15.24
EUR INTESA SANPAOLO SPA 0.75%/21-160328	250,000	224,724.98	0.08	SUISSE (LUX) SQ US CORPORATE BOND FUND -			
USD INTL FINANCE CORP 2.125%/16-07.04.2026	1,000,000	932,930.00	0.34	EB- USD			
EUR IRISH TSY 1.35% 2031 1.35%/18-180331	500,000	466,188.80	0.17	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	1,483	2,494,079.74	0.90
USD KFW 1.75%/19-14.09.2029	2,000,000	1,704,440.00	0.61	SUISSE (LUX) DIGITAL HEALTH EQUITY FUND -			
USD KOMMUNALBANKEN AS S. -4901- 2.125%/15-11.02.2025	1,500,000	1,432,260.00	0.52	EB- USD			
EUR NETHERLANDS 0.5%/16-150726	150,000	148,016.43	0.05	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	236	172,187.96	0.06
EUR OBRIGACIOES DO TESOURO 144A 1.95%/150629	100,000	98,737.97	0.04	SUISSE (LUX) EDUTAINMENT EQUITY FUND -EBP			
EUR OBRIGACIOES DO TESOURO 2.125%/18-171028	100,000	100,673.36	0.04	USD- USD			
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.3%/13-18.12.2023	250,000	184,251.27	0.07	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	2,561	2,803,449.87	1.01
EUR REPUBLIC OF POLAND 1.125%/18-07.08.2026	350,000	343,422.50	0.12	SUISSE (LUX) ENVIRONMENTAL IMPACT EQUITY			
EUR SPAIN 1.6%/14-300425	250,000	256,754.82	0.09	FUND -EBP USD ACC- USD			
EUR SPAIN 2.75%/14-311024	100,000	104,711.43	0.04	CHF CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	248	317,637.72	0.11
EUR SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.5%/18-30.01.2025	250,000	252,945.96	0.09	SUISSE (LUX) SMALL CAP SWITZERLAND EQUITY			
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP S. -B- 2.15%/20-13.02.2030	2,500,000	2,063,125.00	0.74	FUND -EB- CHF			
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-17.11.2026	500,000	333,547.07	0.12	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	2,281	2,767,719.78	1.00
AUD TREASURY CORP VICTORIA 2.5%/19-22.10.2029	499,000	287,318.76	0.10	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE			
USD UNITED STATES S B-2025 2%/15-150225	1,500,000	1,434,433.59	0.52	BOND FUND -EB- USD			
USD US 4.5%/06-15.02.2036	2,000,000	1,993,750.00	0.72	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	3,699	4,528,130.85	1.63
USD US S. F 2024 2.25%/14-15.11.2024	750,000	724,306.64	0.26	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE			
USD US TREASURY 1.625%/16-150526	2,500,000	2,301,171.88	0.83	INVESTMENT GRADE BOND FUND -EB- USD			
USD US TREASURY N/B 1.5%/20-150230	1,000,000	828,984.38	0.30	USD CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT	7,430	7,049,584.00	2.54
USD US TREASURY N/B 1.875%/19-31.07.2026	1,000,000	922,578.13	0.33	SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES			
USD US TREASURY N/B 2.125%/17-290224	2,500,000	2,466,406.25	0.89	FUND -EA- USD			
USD US TREASURY N/B 2.25%/17-151127	1,500,000	1,364,179.70	0.49	USD CSIF 6 CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB EQUITY	6,193	555,635.96	0.20
USD US TREASURY N/B 2.875%/18-150828	2,000,000	1,846,562.50	0.66	FUND EB USD CAP			
USD US TREASURY N/B S C-2029 2.375%/150529	2,500,000	2,221,289.08	0.80	USD CSIF IE FTSE EPRA NAREIT DEVEL -B USD- EUR	68,414	6,872,870.44	2.47
USD US TREASURY N/B S C-2032 2.875%/22-15053	750,000	658,359.38	0.24	USD CSIF IE MSCI USA SMALL CAP ESG -B USD- EUR	41,084	5,956,358.32	2.14
USD US TREASURY N/B S E-30 0.625%/20-150830	2,000,000	1,535,000.00	0.55	投資信託受益証券（オープン・エンド型）合計		186,260,709.23	67.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.875%/19-08.02.2029	2,500,000	2,288,325.00	0.82	投資信託合計		186,260,709.23	67.03
債券合計		45,906,784.39	16.52	ポートフォリオ合計		276,022,247.18	99.33
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		89,761,537.95	32.30	銀行預金およびブローカー預金		1,674,362.49	0.60
投資信託				その他の純資産		184,181.06	0.07
投資信託受益証券（オープン・エンド型）				純資産総額		277,880,790.73	100.00
USD CREDIT SUISSE (LUX) COMMODITY ALLOCATION FUND -EB- USD	8,723	7,344,155.39	2.64				

EUR	CREDIT SUISSE (LUX) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND EB	EUR	210	547,600.95	0.20
EUR	CREDIT SUISSE (LUX) EUROZONE QUALITY GROWTH EQUITY FUND -EB-	EUR	25,464	5,491,484.44	1.98

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（2023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	43.99
アメリカ合衆国	31.35
アイルランド	18.24
スイス	1.05
国際機関	0.85
オランダ領アンティル	0.80
オランダ	0.74
フランス	0.60
ドイツ	0.53
ノルウェー	0.28
メキシコ	0.22
オーストラリア	0.21
フィンランド	0.19
カナダ	0.17
イタリア	0.14
スペイン	0.13
ベルギー	0.03
ポーランド	0.02
合計	99.54

業種別内訳	
投資信託／ファンド	62.02
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	9.48
国および中央政府	3.90
医薬品・化粧品・医療品	3.60
銀行・その他の金融機関	2.40
機械工学・産業機器	1.92
自動車	1.67
食品・清涼飲料	1.54
グラフィック出版・印刷メディア	1.51
建築材・建設業	1.32
エネルギー・水道	1.23
交通・運輸	1.06
石油	0.91
国際機関	0.85
コンピューターハードウェア・ネットワーク	0.77
通信	0.73
各種消費財	0.68
電子・半導体	0.65
小売り・百貨店	0.65
化学	0.41
繊維・衣服・革製品	0.40
バイオテクノロジー	0.38
金融・投資・その他の多角化企業	0.26
宿泊・仕出し・娯楽施設	0.26
保険会社	0.25
公共・非営利機関	0.21
電気機器・部品	0.17
カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	0.17
時計・宝飾品	0.05
林業・紙製品・林産品	0.03
ヘルスケア・社会福祉	0.03
不動産	0.02
合計	99.54

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	2,718	97,452.88	0.06
USD ADOBE	1,430	729,157.00	0.44
CHF ALCON INC	677	52,499.02	0.03
USD ALPHABET A	15,648	2,047,697.28	1.22
USD ALPHABET C	14,102	1,859,348.70	1.11
EUR AMADEUS IT GROUP A	598	36,265.83	0.02
USD AMGEN	2,396	643,948.96	0.38
USD APPLIED MATERIALS	2,406	333,110.70	0.20
EUR ASML HOLDING	376	222,572.12	0.13
EUR AXA	3,030	90,401.79	0.05
CHF BARRY CALLEBAUT (REG. SHARES)	4	6,375.13	0.00
CHF BKW	25	4,413.51	0.00
EUR BMW	405	41,327.14	0.02
EUR BNP PARIBAS A	1,690	108,126.64	0.06
USD BRISTOL MYERS SQUIBB	9,427	547,143.08	0.33
USD CATERPILLAR	7,728	2,109,744.00	1.26
CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (REG. SHARES)	670	82,028.39	0.05
USD COCA-COLA	16,325	913,873.50	0.55
USD COMCAST A	11,109	492,573.06	0.29
GBP CRH	1,900	105,335.49	0.06
USD DANAHER	3,100	769,110.00	0.46
EUR DANONE	924	51,125.17	0.03
EUR DASSAULT SYSTEMES SE	617	23,056.42	0.01
EUR DEUTSCHE POST REG	1,470	59,974.43	0.04
CHF DUFREY	115	4,388.53	0.00
USD ECOLAB	3,536	598,998.40	0.36
USD ELI LILLY & CO	3,622	1,945,484.86	1.16
EUR ENEL	9,170	56,504.85	0.03
CHF GEBERIT	60	30,104.77	0.02
CHF GIVAUDAN REG	14	45,819.59	0.03
EUR HERMES INTERNATIONAL	39	71,425.60	0.04
USD HOME DEPOT	4,308	1,301,705.28	0.78
EUR IBERDROLA	6,737	75,572.01	0.05
USD IBM	2,589	363,236.70	0.22
EUR ING GROUP	5,470	72,681.60	0.04
USD INTEL	11,881	422,369.55	0.25
USD INTUIT	873	446,050.62	0.27
USD JOHNSON & JOHNSON	10,624	1,654,688.00	0.99
CHF JULIUS BAER GRUPPE	265	17,050.52	0.01
EUR KERING	99	45,270.14	0.03
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	1,290	38,952.26	0.02
CHF KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	103	29,386.58	0.02
CHF LAFARGEHOLCIM REG	774	49,732.69	0.03
CHF LINDT & SPRUENGLI	1	11,138.98	0.01
CHF LOGITECH INTERNATIONAL REG	300	20,751.96	0.01
CHF LONZA REG	101	46,988.80	0.03
EUR L'OREAL	345	143,623.67	0.09
USD LOWE'S COMPANIES	2,541	528,121.44	0.32
EUR LVMH	337	255,610.62	0.15
EUR MERCK	119	19,925.52	0.01
USD MERCK & CO	11,398	1,173,424.10	0.70
USD MICROSOFT	22,023	6,953,762.25	4.15
USD MORGAN STANLEY	20,864	1,703,962.88	1.02
EUR MUENCHENER RUECKVER REG RESTRICTED	232	90,662.03	0.05
EUR NESTLE OYJ	2,290	77,900.39	0.05
CHF NESTLE REG	3,321	376,605.36	0.22
USD NIKE B	4,288	410,018.56	0.24
EUR NOKIA	4,990	18,850.32	0.01
CHF NOVARTIS REG	2,508	257,350.92	0.15
USD NVIDIA	7,680	3,340,723.20	1.99
EUR ORANGE	4,790	55,075.54	0.03
CHF PARTNERS GROUP	26	29,401.89	0.02
USD PEPSICO	4,994	846,183.36	0.50
USD PROCTER & GAMBLE	7,834	1,142,667.24	0.68
EUR REPSOL	6,030	99,402.97	0.06
CHF ROCHE HOLDING	36	10,601.60	0.01
CHF ROCHE HOLDING CERT	798	218,471.76	0.13
USD S&P GLOBAL	5,458	1,994,407.78	1.19
USD SALESFORCE.COM	2,850	577,923.00	0.34
USD SCHLUMBERGER	22,989	1,340,258.70	0.80
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	859	142,768.01	0.09
USD SEMPRA ENERGY	8,616	586,146.48	0.35
USD SERVICENOW	582	325,314.72	0.19
USD SHERWIN-WILLIAMS	2,822	719,751.10	0.43
CHF SIKA LTD	189	48,158.78	0.03
CHF SONOVA HOLDING REG	64	15,230.35	0.01
EUR STMICROELECTRONICS	637	27,641.26	0.02
CHF STRAUMANN HOLDING LTD	141	18,064.17	0.01
CHF SWISS LIFE REG	38	23,743.63	0.01
CHF SWISS PRIME SITE	92	8,442.67	0.01
CHF SWISS REINSURANCE	407	41,963.29	0.03
CHF SWISSCOM (REG. SHARES)	31	18,441.30	0.01

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	TESLA MOTORS	11,012	2,755,422.64	1.64
USD	TEXAS INSTRUMENTS	2,822	448,726.22	0.27
CHF	THE SWATCH GROUP	28	7,205.03	0.00
USD	TJX COS	4,454	395,871.52	0.24
CHF	UBS GROUP	3,893	96,558.45	0.06
USD	UNITED PARCEL SERVICE -B-	10,820	1,686,513.40	1.01

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 UPW-KYMMENE	1,360	46,753.55	0.03	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	2,079	2,362,741.92	1.41
USD VERIZON COMMUNICATIONS	13,524	438,312.84	0.26	CSIF (LUX)EQUITY PACIFIC EX JAPAN ESG			
EUR VONOVIA REG	1,340	32,361.12	0.02	BLUE -QBX USD ACC- USD			
USD WALT DISNEY	5,342	432,969.10	0.26	CAD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	4,241	3,499,149.28	2.09
EUR WOLTERS KLUWER	409	49,646.75	0.03	CSIF(LUX) EQUITY CANADA ESG BLUE -QBX			
CHF ZURICH INSURANCE GROUP REG	203	93,222.36	0.06	CAD ACC- CAD			
株式合計		48,899,126.37	29.18	USD CREDIT SUISSE INVESTMENT PARTNERS (LUX)	857	1,305,290.63	0.78
債券				GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND			
USD APPLE INC 3%/17-20.06.2027	500,000	465,800.00	0.28	EB USD			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.125%/18-	500,000	464,315.00	0.28	USD CS INVESTMENT FUNDS 1 SICAV - CREDIT	8,842	9,715,854.86	5.80
26.09.2028				SUISSE (LUX) SQ US CORPORATE BOND			
EUR ASSICURAZIONI GENERALI (SUBORDINATED)	100,000	86,806.91	0.05	FUND -EB- USD			
2.124%/19-01.10.2030				USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	997	1,676,734.66	1.00
USD AVANGRID INC 3.8%/19-01.06.2029	1,500,000	1,332,225.00	0.79	SUISSE (LUX) DIGITAL HEALTH EQUITY			
EUR BELGIUM KINGDOM 1.25%/18-220433	60,000	52,634.27	0.03	FUND -EB- USD			
CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-	57,000	39,034.86	0.02	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	105	76,609.05	0.05
18.06.2027				SUISSE (LUX) EDUTAINMENT EQUITY FUND -			
USD COCA-COLA FEMSA SAB CV 1.85%/20-	500,000	370,255.00	0.22	EBP USD- USD			
01.09.2032				USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	936	1,024,611.12	0.61
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA S. -3221A-	100,000	95,465.37	0.06	SUISSE (LUX) ENVIRONMENTAL IMPACT			
0.25%/19-30.10.2026				EQUITY FUND -EBP USD ACC- USD			
USD EUROPEAN BK RECON & DEV 1.5%/20-	500,000	474,255.00	0.28	CHF CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	219	280,494.60	0.17
13.02.2025				SUISSE (LUX) SMALL CAP SWITZERLAND			
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875%/18-	500,000	480,770.00	0.29	EQUITY FUND -EB- CHF			
13.06.2025				USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	896	1,087,188.48	0.65
EUR FINNISH GOVERNMENT 144A 1.5%/22-150932	200,000	181,581.98	0.11	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE			
EUR FRANCE OAT 1.75%/17-250639	30,000	24,608.63	0.01	BOND FUND -EB- USD			
USD ING GROEP NV -144A- 4.625%/18-06.01.2026	750,000	727,215.00	0.43	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	784	959,733.60	0.57
EUR INTESA SANPAOLO SPA 0.75%/21-160328	100,000	89,889.99	0.05	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE			
EUR IRISH TSY 1.35% 2031 1.35%/18-180331	250,000	233,094.40	0.14	INVESTMENT GRADE BOND FUND -EB- USD			
USD KFW 1.75%/19-14.09.2029	750,000	639,165.00	0.38	USD CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT	4,563	4,329,374.40	2.58
USD KOMMUNALBANKEN AS S. -4901- 2.125%/15-	500,000	477,420.00	0.28	SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES			
11.02.2025				FUND -EA- USD			
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32	340,000	250,581.73	0.15	USD CSIF 6 CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB	3,006	269,698.32	0.16
3.3%/13-18.12.2023				EQUITY FUND EB USD CAP			
EUR REPUBLIC OF POLAND 1.125%/18-07.08.2026	35,000	34,342.25	0.02	USD CSIF IE FTSE EPRA NAREIT DEVEL -B	39,140	3,932,004.40	2.35
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP S. -B- 2.15%/	500,000	412,625.00	0.25	USD- EUR			
20-13.02.2030				USD CSIF IE MSCI USA SMALL CAP ESG -B	31,271	4,533,669.58	2.71
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-	300,000	200,128.24	0.12	USD- EUR			
17.11.2026				投資信託受益証券（オープン・エンド型）合計		103,935,393.82	62.02
AUD TREASURY CORP VICTORIA 2.5%/19-	267,000	153,735.69	0.09	投資信託合計		103,935,393.82	62.02
22.10.2029				ポートフォリオ合計		166,810,638.91	99.54
USD UNITED STATES S B-2025 2%/15-150225	500,000	478,144.53	0.29	銀行預金およびブローカー預金		1,118,284.66	0.67
USD US 4.5%/06-15.02.2036	750,000	747,656.25	0.45	その他の純負債		-347,779.85	-0.21
USD US S. F 2024 2.25%/14-15.11.2024	500,000	482,871.10	0.29	純資産総額		167,581,143.72	100.00
USD US TREASURY N/B 1.5%/20-150230	1,000,000	828,984.38	0.49				
USD US TREASURY N/B 2.25%/17-151127	1,000,000	909,453.13	0.54				
USD US TREASURY N/B 2.875%/18-150828	500,000	461,640.63	0.28				
USD US TREASURY N/B S C-2029 2.375%/150529	1,000,000	888,515.63	0.53				
USD US TREASURY N/B S C-2032 2.875%/22-15053	500,000	438,906.25	0.26				
USD US TREASURY N/B S E-30 0.625%/20-150830	1,000,000	767,500.00	0.46				
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.875%/19-	750,000	686,497.50	0.41				
08.02.2029							
債券合計		13,976,118.72	8.34				
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		62,875,245.09	37.52				
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	5,212	4,388,139.16	2.62				
FUND -EB- USD							
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROPEAN DIVIDEND	128	332,893.24	0.20				
PLUS EQUITY FUND EB EUR							
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROZONE QUALITY	13,523	2,916,326.74	1.74				
GROWTH EQUITY FUND -EB- EUR							
USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD	1,184	1,582,639.05	0.94				
BOND FUND -MB- USD							
USD CREDIT SUISSE (LUX) ROBOTICS EQUITY FUND	633	1,368,546.00	0.82				
EB USD							
USD CREDIT SUISSE (LUX) SECURITY EQUITY FUND	1,581	3,373,427.13	2.01				
B USD							
EUR CREDIT SUISSE (LUX) SQ EURO CORPORATE	13,854	1,952,593.84	1.17				
BOND FUND -EB- EUR							
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (IE) MSCI USA	105,530	17,718,487.00	10.57				
ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP							
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (IE) MSCI WORLD	25,085	4,040,190.10	2.41				
ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP							
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	48	42,668.16	0.03				
CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING							
MARKETS LOCAL -QBX USD- USD							
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	2,424	2,144,924.88	1.28				
CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING							
MARKETS USD -QBX USD- USD							
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	15,788	15,480,607.64	9.24				
CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG							
BLUE -QBX- USD							
EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	4,056	5,454,950.70	3.26				
CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR							
ACC- EUR							
JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	4,347	4,680,515.74	2.79				

	CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY			
GBP	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	2,242	3,405,329.54	2.03
	CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP			
	ACC- GBP			

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（2023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	52.35
アメリカ合衆国	26.04
アイルランド	9.90
国際機関	3.47
オランダ	1.26
ノルウェー	0.95
メキシコ	0.88
ドイツ	0.85
フランス	0.51
スイス	0.43
イタリア	0.37
フィンランド	0.32
カナダ	0.30
オランダ領アンティル	0.29
オーストラリア	0.18
ベルギー	0.17
スペイン	0.16
オーストリア	0.10
ポーランド	0.08
合計	98.60
業種別内訳	
投資信託／ファンド	61.74
国および中央政府	13.83
国際機関	3.47
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	3.44
銀行・その他の金融機関	3.30
通信	1.39
食品・清涼飲料	1.38
医薬品・化粧品・医療品	1.33
コンピューターハードウェア・ネットワーク	1.29
エネルギー・水道	1.22
金融・投資・その他の多角化企業	0.92
機械工学・産業機器	0.70
自動車	0.61
交通・運輸	0.56
グラフィック出版・印刷メディア	0.55
建築材・建設業	0.49
石油	0.34
カントン（州）・連邦国家・プロビンス（州）	0.30
電子・半導体	0.25
各種消費財	0.25
小売り・百貨店	0.24
保険会社	0.18
公共・非営利機関	0.18
繊維・衣服・革製品	0.16
化学	0.15
バイオテクノロジー	0.14
宿泊・仕出し・娯楽施設	0.09
電気機器・部品	0.07
時計・宝飾品	0.02
不動産	0.01
林業・紙製品・林産品	0.01
ヘルスケア・社会福祉	0.01
合計	98.60

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	1,687	60,486.76	0.02
USD ADOBE	779	397,212.10	0.16
CHF ALCON INC	420	32,569.56	0.01
USD ALPHABET A	8,554	1,119,376.44	0.44
USD ALPHABET C	7,718	1,017,618.30	0.40
EUR AMADEUS IT GROUP A	416	25,228.40	0.01
USD AMGEN	1,303	350,194.28	0.14
USD APPLIED MATERIALS	1,311	181,507.95	0.07
EUR ASML HOLDING	262	155,090.15	0.06
EUR AXA	2,107	62,863.56	0.02
CHF BARRY CALLEBAUT (REG. SHARES)	4	6,375.13	0.00
CHF BKW	16	2,824.65	0.00
EUR BMW	282	28,775.94	0.01
EUR BNP PARIBAS A	1,175	75,176.81	0.03
USD BRISTOL MYERS SQUIBB	5,143	298,499.72	0.12
USD CATERPILLAR	4,221	1,152,333.00	0.46
CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (REG. SHARES)	411	50,318.91	0.02
USD COCA-COLA	8,934	500,125.32	0.20
USD COMCAST A	6,045	268,035.30	0.11
GBP CRH	1,324	73,402.21	0.03
USD DANAHER	1,692	419,785.20	0.17
EUR DANONE	642	35,522.04	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES SE	429	16,031.13	0.01
EUR DEUTSCHE POST REG	1,026	41,859.70	0.02
CHF DUFREY	71	2,709.44	0.00
USD ECOLAB	1,930	326,942.00	0.13
USD ELI LILLY & CO	1,978	1,062,443.14	0.42
EUR ENEL	6,376	39,288.43	0.02
CHF GEBERIT	37	18,564.61	0.01
CHF GIVAUDAN REG	8	26,182.62	0.01
EUR HERMES INTERNATIONAL	27	49,448.50	0.02
USD HOME DEPOT	2,348	709,471.68	0.28
EUR IBERDROLA	4,681	52,508.92	0.02
USD IBM	1,407	197,402.10	0.08
EUR ING GROUP	3,803	50,531.65	0.02
USD INTEL	6,483	230,470.65	0.09
USD INTUIT	476	243,207.44	0.10
USD JOHNSON & JOHNSON	5,779	900,079.25	0.36
CHF JULIUS BAER GRUPPE	165	10,616.36	0.00
EUR KERING	69	31,551.91	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	896	27,055.21	0.01
CHF KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	63	17,974.32	0.01
CHF LAFARGEHOLCIM REG	480	30,841.98	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI	1	11,138.98	0.00
CHF LOGITECH INTERNATIONAL REG	186	12,866.21	0.01
CHF LONZA REG	62	28,844.61	0.01
EUR L'OREAL	241	100,328.42	0.04
USD LOWE'S COMPANIES	1,388	288,481.92	0.11
EUR LVMH	234	177,486.31	0.07
EUR MERCK	83	13,897.63	0.01
USD MERCK & CO	6,206	638,907.70	0.25
USD MICROSOFT	11,976	3,781,422.00	1.50
USD MORGAN STANLEY	11,406	931,528.02	0.37
EUR MUENCHENER RUECKVER REG RESTRICTED	162	63,307.11	0.03
EUR NESTE OYJ	1,594	54,224.11	0.02
CHF NESTLE REG	2,059	233,493.06	0.09
USD NIKE B	2,338	223,559.56	0.09
EUR NOKIA	3,468	13,100.78	0.01
CHF NOVARTIS REG	1,557	159,766.90	0.06
USD NVIDIA	4,192	1,823,478.08	0.72
EUR ORANGE	3,328	38,265.43	0.02
CHF PARTNERS GROUP	16	18,093.47	0.01
USD PEPSICO	2,728	462,232.32	0.18
USD PROCTER & GAMBLE	4,278	623,989.08	0.25
EUR REPSOL	4,195	69,153.47	0.03
CHF ROCHE HOLDING	23	6,773.25	0.00
CHF ROCHE HOLDING CERT	496	135,791.97	0.05
USD S&P GLOBAL	2,976	1,087,460.16	0.43
USD SALESFORCE.COM	1,560	316,336.80	0.13
USD SCHLUMBERGER	12,547	731,490.10	0.29
EUR SCHNEIDER ELECTRIC	597	99,222.94	0.04
USD SEMPRA ENERGY	4,696	319,468.88	0.13
USD SERVICENOW	316	176,631.36	0.07
USD SHERWIN-WILLIAMS	1,540	392,777.00	0.16
CHF SIKA LTD	117	29,812.58	0.01
CHF SONOVA HOLDING REG	40	9,518.97	0.00
EUR STMICROELECTRONICS	443	19,223.05	0.01
CHF STRAUMANN HOLDING LTD	87	11,145.98	0.00
CHF SWISS LIFE REG	23	14,371.15	0.01
CHF SWISS PRIME SITE	57	5,230.79	0.00
CHF SWISS REINSURANCE	252	25,982.19	0.01
CHF SWISSCOM (REG. SHARES)	19	11,302.73	0.00

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	TESLA MOTORS	6,017	1,505,573.74	0.60
USD	TEXAS INSTRUMENTS	1,540	244,875.40	0.10
CHF	THE SWATCH GROUP	17	4,374.48	0.00
USD	TJX COS	2,434	216,333.92	0.09
CHF	UBS GROUP	2,417	59,949.08	0.02
USD	UNITED PARCEL SERVICE -B-	5,913	921,659.31	0.37

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 (%)
EUR UPW-KYMMENE	942	32,383.71	0.01	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	178	157,266.00	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS	7,377	239,088.57	0.09	CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING			
EUR VONOVIA REG	930	22,459.58	0.01	MARKETS LOCAL -QBX USD- USD			
USD WALT DISNEY	2,919	236,584.95	0.09	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	10,542	9,328,299.54	3.70
EUR WOLTERS KLUWER	285	34,594.92	0.01	CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING			
CHF ZURICH INSURANCE GROUP REG	127	58,321.38	0.02	MARKETS USD -QBX USD- USD			
株式合計		27,134,806.88	10.76	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	9,034	8,858,108.02	3.51
債券				CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG			
USD APPLE INC 3%/17-20.06.2027	3,000,000	2,794,800.00	1.11	BLUE - QBX- USD			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.125%/18-26.09.2028	2,000,000	1,857,260.00	0.74	EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	1,522	2,046,951.42	0.81
EUR ASSICURAZIONI GENERALI (SUBORDINATED) 2.124%/19-01.10.2030	250,000	217,017.28	0.09	CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR			
EUR AUSTRIA 0.75%/16-201026	250,000	246,355.24	0.10	JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	3,066	3,301,233.32	1.31
USD AVANGRID INC 3.8%/19-01.06.2029	3,000,000	2,664,450.00	1.06	CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY			
EUR BELGIUM KINGDOM 1.25%/18-220433	500,000	438,618.95	0.17	GBP CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	1,281	1,945,685.61	0.77
CAD BRITISH COLUMBIA PROV OF 2.55%/17-18.06.2027	550,000	376,652.12	0.15	CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP			
USD COCA-COLA FEMSA SAB CV 1.85%/20-01.09.2032	3,000,000	2,221,530.00	0.88	USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	1,060	1,204,668.80	0.48
USD EUROPEAN BK RECON & DEV 1.5%/20-13.02.2025	1,000,000	948,510.00	0.38	CSIF (LUX)EQUITY PACIFIC EX JAPAN ESG BLUE -QBX USD ACC- USD			
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.625%/19-09.10.2029	2,000,000	1,688,280.00	0.67	CAD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV -	2,291	1,890,250.18	0.75
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875%/18-13.06.2025	2,000,000	1,923,080.00	0.76	CSIF(LUX) EQUITY CANADA ESG BLUE -QBX CAD ACC- CAD			
EUR FEDEX CORP 0.45%/21-040529	500,000	431,737.08	0.17	USD CREDIT SUISSE INVESTMENT PARTNERS (LUX) GLOBAL BALANCED CONVERTIBLE BOND FUND EB USD	1,790	2,726,921.80	1.08
EUR FINNISH GOVERNMENT 144A 0.5%/18-150928	270,000	250,927.24	0.10	USD CS INVESTMENT FUNDS 1 SICAV - CREDIT	43,574	47,880,418.42	18.98
EUR FINNISH GOVERNMENT 144A 1.5%/22-150932	500,000	453,954.94	0.18	SUISSE (LUX) SQ US CORPORATE BOND FUND -EB- USD			
EUR FRANCE (GOVT OF) 0.75%/17-250528	300,000	285,131.96	0.11	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	925	1,555,646.50	0.62
EUR FRANCE OAT 1.25%/15-250536	200,000	161,901.93	0.06	SUISSE (LUX) DIGITAL HEALTH EQUITY FUND -EB- USD			
EUR FRANCE OAT 1.75%/17-250639	200,000	164,057.55	0.07	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	239	174,376.79	0.07
EUR GERMANY 1%/14-150824	250,000	259,028.48	0.10	SUISSE (LUX) EDUTAINMENT EQUITY FUND -EBP USD- USD			
USD ING GROEP NV -144A- 4.625%/18-06.01.2026	2,500,000	2,424,050.00	0.96	USD CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	1,269	1,389,136.23	0.55
EUR INNOGY FINANCE BV 1.25%/17-19.10.2027	500,000	477,358.61	0.19	SUISSE (LUX) ENVIRONMENTAL IMPACT EQUITY FUND -EBP USD ACC- USD			
EUR INTESA SANPAOLO SPA 0.75%/21-160328	750,000	674,174.94	0.27	CHF CS INVESTMENT FUNDS 2 SICAV - CREDIT	136	174,188.43	0.07
USD INTL FINANCE CORP 2.125%/16-07.04.2026	2,500,000	2,332,325.00	0.92	SUISSE (LUX) SMALL CAP SWITZERLAND EQUITY FUND -EB- CHF			
EUR IRELAND 1%/16-150526	100,000	100,276.33	0.04	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	3,058	3,710,516.04	1.47
EUR IRISH TSY 1.35% 2031 1.35%/18-180331	1,000,000	932,377.60	0.37	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND -EB- USD			
USD KFW 1.75%/19-14.09.2029	2,000,000	1,704,440.00	0.68	USD CS INVESTMENT FUNDS 3 SICAV - CREDIT	5,896	7,217,588.40	2.86
USD KOMMUNALBANKEN AS S. -4901- 2.125%/15-11.02.2025	2,500,000	2,387,100.00	0.95	SUISSE (LUX) EMERGING MARKET CORPORATE INVESTMENT GRADE BOND FUND -EB- USD			
EUR PROLOGIS INTL FUND II 0.875%/19-09.07.2029	200,000	170,933.07	0.07	USD CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT	6,795	6,447,096.00	2.56
CAD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA S. BCCD-32 3.3%/13-18.12.2023	500,000	368,502.55	0.15	SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES FUND -EA- USD			
EUR REPUBLIC OF POLAND 1.125%/18-07.08.2026	200,000	196,241.43	0.08	USD CSIF 6 CREDIT SUISSE (LUX) CHINA RMB EQUITY FUND EB USD CAP	5,787	519,209.64	0.21
EUR SPAIN 2.75%/14-311024	250,000	261,778.58	0.10	USD CSIF IE FTSE EPRA NAREIT DEVEL -B USD- EUR	62,001	6,228,620.46	2.47
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP S. -B- 2.15%/20-13.02.2030	2,000,000	1,650,500.00	0.65	USD CSIF IE MSCI USA SMALL CAP ESG -B USD- EUR	8,538	1,237,839.24	0.49
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 5.5%/11-17.11.2026	500,000	333,547.07	0.13	投資信託受益証券（オープンエンド型）合計		155,762,781.29	61.74
AUD TREASURY CORP VICTORIA 2.5%/19-22.10.2029	218,000	125,522.02	0.05	投資信託合計		155,762,781.29	61.74
USD UNITED STATES S B-2025 2%/15-150225	3,000,000	2,868,867.18	1.14	ポートフォリオ合計		248,762,960.08	98.60
USD US 4.5%/06-15.02.2036	3,000,000	2,990,625.00	1.19	銀行預金およびブローカー預金		2,789,061.61	1.11
USD US S. F 2024 2.25%/14-15.11.2024	3,000,000	2,897,226.57	1.15	その他の純資産		743,680.80	0.29
USD US TREASURY 1.625%/16-150526	3,000,000	2,761,406.25	1.09	純資産総額		252,295,702.49	100.00
USD US TREASURY N/B 1.5%/20-150230	2,000,000	1,657,968.76	0.66				
USD US TREASURY N/B 1.625%/19-30.11.2026	2,000,000	1,815,781.26	0.72				
USD US TREASURY N/B 1.875%/19-31.07.2026	3,000,000	2,767,734.39	1.10				
USD US TREASURY N/B 2.125%/17-290224	3,500,000	3,452,968.75	1.37				
USD US TREASURY N/B 2.25%/17-151127	3,000,000	2,728,359.39	1.08				
USD US TREASURY N/B 2.875%/18-150828	2,000,000	1,846,562.50	0.73				
USD US TREASURY N/B S C-2029 2.375%/150529	3,000,000	2,665,546.89	1.06				
USD US TREASURY N/B S E-30 0.625%/20-150830	3,500,000	2,686,250.00	1.06				
USD VERIZON COMMUNICATIONS 3.875%/19-08.02.2029	3,500,000	3,203,655.00	1.27				
債券合計		65,865,371.91	26.11				

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 93,000,178.79 36.86

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	8,015	6,748,068.95	2.67
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROPEAN DIVIDEND PLUS EQUITY FUND EB EUR	123	320,970.83	0.13
EUR CREDIT SUISSE (LUX) EUROZONE QUALITY GROWTH EQUITY FUND -EB- EUR	14,995	3,233,773.53	1.28
USD CREDIT SUISSE (LUX) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -MB- USD	5,535	7,401,006.19	2.93
USD CREDIT SUISSE (LUX) ROBOTICS EQUITY FUND EB USD	715	1,546,314.29	0.61
USD CREDIT SUISSE (LUX) SECURITY EQUITY FUND B USD	1,116	2,381,242.68	0.94
EUR CREDIT SUISSE (LUX) SQ EURO CORPORATE BOND FUND -EB- EUR	69,130	9,743,237.50	3.86
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (1E) MSCI USA	96,143	16,142,409.70	6.40

ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP			
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (IE) MSCI WORLD	1,563	251,736.78	0.10
ESG LEADERS BLUE UCITS ETF B USD CAP			

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

2023年10月末日現在、250,000スイス・フラン（約4,144万円）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、2023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＝165.77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12月17日の投資信託に関するルクセンブルグ法（改正済）（以下「2010年法」という。）パート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。

2023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 （90のサブ・ファンドを含む）	30,608,011,936.71
ルクセンブルグ	ルクセンブルグ U C I	2 （7のサブ・ファンドを含む）	3,790,381,756.99
ルクセンブルグ	ルクセンブルグ S I F	3 （11のサブ・ファンドを含む）	3,674,348,484.14

（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。