

Aramus (CH) Fund

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts (Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen») mit dem folgenden Teilvermögen:

Aramus (CH) Japan Fund

Jahresbericht per 31. März 2023

2 Aramus (CH) Fund

Jahresbericht per 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Aramus (CH) Japan Fund	4
Erläuterungen zum Jahresbericht	14
Bericht der Prüfgesellschaft	17

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident (ab 1. März 2023, Mitglied ab 2. November 2022 bis 28. Februar 2023)
- Dr. Thomas Schmuckli, Präsident (bis 13. April 2022)
- Luca Diener, Vizepräsident
- Patrik Marti, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG (ab 14. April 2022 Präsident bis 31. August 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Patrick Tschumper, Mitglied (ab 1. März 2023, Präsident ab 2. November 2022 bis 28. Februar 2023)
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Raymond Rüttimann, Mitglied (bis 31. August 2022)
Managing Director, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG
- Christian Schärer, Mitglied (bis 1. November 2022)
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Thomas Vonaesch, Mitglied

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Patrick Tschumper, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions (bis 31. August 2022)
- Emil Stark, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM (ab 22. September 2022, ad interim ab 1. September 2022)
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Michael Dinkel, Mitglied, Fund Services (bis 21. September 2022)
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services (ab 22. September 2022)
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Marcel Rüttimann, Mitglied, Performance & Risk Management (ab 1. April 2022 bis 30. Juni 2022 ad interim)
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management (ab 1. Juli 2022)
- Ralph Wart, Mitglied, Fund Solutions PLF (ab 22. September 2022)

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Fondsleitung hat die Anlageentscheide an die Hérens Quality Asset Management AG, Pfäffikon SZ, als Vermögensverwalter übertragen. Die Hérens Quality Asset Management AG unterliegt als bewilligter Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat den Vertrieb und das Marketing des Umbrella-Fonds der AgaNola AG, Pfäffikon SZ, als Hauptvertriebsträgerin übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Hauptvertriebsträgerin abgeschlossener Vertriebsvertrag.

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

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

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

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	JPY	1'537.49	1'782.35	1'535.05
Anteilklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	JPY	8.18	49.81	75.04
Inventarwert pro Anteil	JPY	163'585	166'042	166'754
Anteilklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	JPY	7.78	142.00	136.76
Inventarwert pro Anteil	JPY	194'469	195'863	195'374
Anteilklasse I CHF hedged				
Nettofondsvermögen in Mio.	JPY	687.25	638.20	463.44
Inventarwert pro Anteil	CHF	167.09	168.96	171.10
Anteilklasse I EUR hedged				
Nettofondsvermögen in Mio.	JPY	690.90	687.68	672.26
Inventarwert pro Anteil	EUR	171.10	171.86	174.24
Anteilklasse I USD hedged				
Nettofondsvermögen in Mio.	JPY	143.38	264.65	187.54
Inventarwert pro Anteil	USD	187.86	183.81	184.81

Verwendung des Erfolges

Ausschüttung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2023		Anteilklasse A	Anteilklasse I	Anteilklasse I CHF hedged	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	JPY	0	JPY	3'134	CHF 0
./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	JPY	0	JPY	1'097	CHF 0
Nettoausschüttung aus Ertrag	JPY	0	JPY	2'037	CHF 0

2. Für im Ausland ansässige Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Ausschüttung 2023		Anteilklasse A	Anteilklasse I	Anteilklasse I CHF hedged	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	JPY	0	JPY	3'134	CHF 0
Nettoausschüttung aus Ertrag	JPY	0	JPY	3'134	CHF 0
Coupon Nr. Ertrag		11		7	6

Zahlbar ab 22.05.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber

Ausschüttung 2023		Anteilklasse I EUR hedged	Anteilklasse I USD hedged	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	EUR	0	USD	0
./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	EUR	0	USD	0
Nettoausschüttung aus Ertrag	EUR	0	USD	0

2. Für im Ausland ansässige Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Ausschüttung 2023		Anteilklasse I EUR hedged	Anteilklasse I USD hedged	
Bruttoausschüttung aus Ertrag	EUR	0	USD	0
Nettoausschüttung aus Ertrag	EUR	0	USD	0
Coupon Nr. Ertrag			6	7

Zahlbar ab 22.05.2023 bei der CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG und deren sämtlichen Geschäftsstellen in der Schweiz.

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.03.2023
EURO	144.859200
JAPANISCHER YEN	1.000000
SCHWEIZER FRANKEN	145.360694
US DOLLAR	132.740035

Vermögensrechnung per 31. März 2023

	Konsolidierung	
	31.03.2023	31.03.2022
	JPY	JPY
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	12'344'698	119'613'856
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	1'536'127'500	1'560'792'100
Derivative Finanzinstrumente	-17'997'617	96'622'210
Sonstige Vermögenswerte	10'539'096	9'570'845
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	1'541'013'677	1'786'599'011
Andere Verbindlichkeiten	3'526'048	4'253'283
Nettofondsvermögen	1'537'487'629	1'782'345'728
	Konsolidierung	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	JPY	JPY
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'782'345'728	1'535'046'641
Ausschüttungen	-27'018	0
Ausgaben von Anteilen	100'496'820	352'009'545
Rücknahmen von Anteilen	-450'290'930	-207'484'786
Sonstiges aus Anteilverkehr	-2'386'256	-13'934'446
Gesamterfolg	107'349'286	116'708'774
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'537'487'629	1'782'345'728
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	70'750.702	63'335.544
Ausgegebene Anteile	4'350.000	13'100.000
Zurückgenommene Anteile	-13'090.000	-5'684.842
Bestand am Ende der Berichtsperiode	62'010.702	70'750.702
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse A		Anteilklasse I		Anteilklasse I CHF hedged		Anteilklasse I EUR hedged	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
49'812'655	75'039'252	142'000'918	136'761'963	638'201'595	463'441'651	687'684'392	672'258'808
-21'616	0	-789	0	0	0	0	0
0	0	0	75'748'245	100'496'820	205'435'150	0	14'354'350
-38'219'450	-25'038'300	-124'817'960	-67'576'600	-106'104'020	-90'343'886	-33'920'550	-24'526'000
-3'291'011	25'281	-9'348'341	-3'287'140	-92'792	-7'231'339	-1'195'383	28'945
-101'149	-213'578	-55'050	354'450	54'746'826	66'900'019	38'327'776	25'568'289
8'179'429	49'812'655	7'778'778	142'000'918	687'248'429	638'201'595	690'896'235	687'684'392
300.001	450.001	725.000	700.000	28'550.701	23'160.543	29'375.000	29'825.000
0.000	0.000	0.000	375.000	4'350.000	9'525.000	0.000	600.000
-250.000	-150.000	-685.000	-350.000	-4'605.000	-4'134.842	-1'500.000	-1'050.000
50.001	300.001	40.000	725.000	28'295.701	28'550.701	27'875.000	29'375.000
(JPY)	(JPY)	(JPY)	(JPY)	(CHF)	(CHF)	(EUR)	(EUR)
163'585	166'042	194'469	195'863	167.09	168.96	171.10	171.86

	Anteilklasse I USD hedged	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	JPY	JPY
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	264'646'170	187'544'970
Ausschüttungen	-4'613	0
Ausgaben von Anteilen	0	56'471'800
Rücknahmen von Anteilen	-147'228'950	0
Sonstiges aus Anteilverkehr	11'541'271	-3'470'194
Gesamterfolg	14'430'883	24'099'594
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	143'384'761	264'646'170
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	11'800.000	9'200.000
Ausgegebene Anteile	0.000	2'600.000
Zurückgenommene Anteile	-6'050.000	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	5'750.000	11'800.000
Währung Anteilklasse	(USD)	(USD)
Inventarwert pro Anteil	187.86	183.81

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Konsolidierung	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	JPY	JPY
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	16'478	12'716
Negativzinsen	-411'952	-90'479
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	22'725'981	19'679'946
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-176'251	-2'549'137
Total Erträge	22'154'256	17'053'046
Aufwendungen		
Passivzinsen	8'546	145'452
Prüfaufwand	2'268'480	2'200'654
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	25'652'376	27'475'721
- die Depotbank	826'237	785'505
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-5'133'090	-7'842'121
Sonstige Aufwendungen	782'956	867'731
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-1'796'115	-869'277
Total Aufwendungen	22'609'390	22'763'665
Nettoertrag	-455'134	-5'710'619
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	295'398'021	127'780'673
Performance Fee	0	-6'529'100
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-5'133'090	-7'842'121
Realisierter Erfolg	289'809'797	107'698'833
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-182'460'511	9'009'941
Gesamterfolg	107'349'286	116'708'774
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-455'134	-5'710'619
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/ -verlusten	640'080	5'710'619
Vortrag des Vorjahres	27'018	27'018
Interim Ausschüttung	-27'018	0
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	184'946	27'018
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	125'360	0
Vortrag auf neue Rechnung	59'586	27'018

Anteilklasse A		Anteilklasse I		Anteilklasse I CHF hedged		Anteilklasse I EUR hedged	
01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
194	618	433	1'132	7'033	3'840	6'895	5'566
-9'366	-2'936	-25'945	-7'973	-157'635	-26'861	-161'900	-38'393
382'544	621'886	980'300	1'648'250	9'373'320	6'462'871	9'434'396	7'982'686
0	0	0	-407'327	-176'251	-1'758'833	0	-68'901
373'372	619'568	954'788	1'234'082	9'046'467	4'681'017	9'279'391	7'880'958
253	7'107	617	12'958	3'441	43'678	3'225	63'575
40'691	81'778	105'543	181'449	919'906	679'398	915'742	939'846
709'684	1'496'367	1'334'859	2'262'184	10'107'494	8'248'692	10'133'959	11'571'120
15'089	30'292	39'297	65'777	332'024	239'744	331'857	336'416
-331'848	-734'404	-347'173	-617'989	-1'876'333	-2'255'912	-1'903'331	-3'159'274
8'773	31'188	19'422	76'585	331'590	259'883	325'311	371'299
-106'842	-136'857	-328'379	-238'824	-476'378	-432'340	-182'569	-61'256
335'800	775'471	824'186	1'742'140	9'341'744	6'783'143	9'624'194	10'061'726
37'572	-155'903	130'602	-508'058	-295'277	-2'102'126	-344'803	-2'180'768
615'305	3'342'605	559'692	9'127'285	131'797'238	68'453'194	127'598'714	17'176'102
0	-207'694	0	-664'486	0	-1'792'852	0	-2'741'945
-331'848	-734'404	-347'173	-617'989	-1'876'333	-2'255'912	-1'903'331	-3'159'274
321'029	2'244'604	343'121	7'336'752	129'625'628	62'302'304	125'350'580	9'094'115
-422'178	-2'458'182	-398'171	-6'982'302	-74'878'802	4'597'715	-87'022'804	16'474'174
-101'149	-213'578	-55'050	354'450	54'746'826	66'900'019	38'327'776	25'568'289
37'572	-155'903	130'602	-508'058	-295'277	-2'102'126	-344'803	-2'180'768
0	155'903	0	508'058	295'277	2'102'126	344'803	2'180'768
21'616	21'616	789	789	0	0	0	0
-21'616	0	-789	0	0	0	0	0
37'572	21'616	130'602	789	0	0	0	0
0	0	125'360	0	0	0	0	0
37'572	21'616	5'242	789	0	0	0	0

	Anteilklasse I USD hedged	
	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
	JPY	JPY
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'923	1'560
Negativzinsen	-57'106	-14'316
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	2'555'421	2'964'254
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0	-314'076
Total Erträge	2'500'238	2'637'422
Aufwendungen		
Passivzinsen	1'010	18'135
Prüfaufwand	286'598	318'182
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	3'366'380	3'897'359
- die Depotbank	107'970	113'277
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-674'405	-1'074'542
Sonstige Aufwendungen	97'860	128'777
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-701'947	0
Total Aufwendungen	2'483'466	3'401'188
Nettoertrag	16'772	-763'766
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	34'827'072	29'681'487
Performance Fee	0	-1'122'123
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-674'405	-1'074'542
Realisierter Erfolg	34'169'439	26'721'056
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-19'738'556	-2'621'463
Gesamterfolg	14'430'883	24'099'593
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	16'772	-763'765
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/ -verlusten	0	763'765
Vortrag des Vorjahres	4'613	4'613
Interim Ausschüttung	-4'613	0
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	16'772	4'613
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	0	0
Vortrag auf neue Rechnung	16'772	4'613

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert JPY	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Japan							
BANDAI NAMCO HOLDINGS	JPY		34'200		34'200	97'418'700	6.32
CAPCOM	JPY	48'800		28'700	20'100	95'173'500	6.18
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	28'600	6'300	1'600	33'300	108'891'000	7.07
DAIKIN INDUSTRIES	JPY		4'000		4'000	94'620'000	6.14
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY		16'200		16'200	115'182'000	7.47
HOYA	JPY	9'200	1'300	2'200	8'300	120'848'000	7.84
KEYENCE	JPY	2'000	800	1'000	1'800	116'010'000	7.53
MURATA MANUFACTURING	JPY	14'700	2'300	600	16'400	131'856'000	8.56
NIDEC	JPY	13'700	2'900	16'600			
NINTENDO	JPY	2'500	19'800	3'000	19'300	99'028'300	6.43
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	30'000	7'600	6'800	30'800	94'402'000	6.13
ROHM	JPY	14'100	2'500	11'600		127'252'000	8.26
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	6'400	23'700	2'600	27'500	117'562'500	7.63
SONY	JPY	10'200	1'900	3'000	9'100	109'063'500	7.08
TOYOTA MOTOR	JPY	64'000		64'000			
UNI-CHARM	JPY		20'000		20'000	108'820'000	7.06
						1'536'127'500	99.68
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						1'536'127'500	99.68
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						1'536'127'500	99.68
Derivative Finanzinstrumente							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-17'997'617	-1.17
Total Devisentermingeschäfte						-17'997'617	-1.17
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-17'997'617	-1.17
Total Derivative Finanzinstrumente						-17'997'617	-1.17
Total Anlagen						1'518'129'883	98.52
Bankguthaben auf Sicht						12'344'698	0.80
Bankguthaben auf Zeit						0	0.00
Sonstige Vermögenswerte						10'539'096	0.68
Gesamtfondsvermögen (GFV)						1'541'013'677	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						3'526'048	0.23
./. Andere Kredite						0	0.00
Nettofondsvermögen						1'537'487'629	99.77

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert JPY	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1'536'127'500	99.68
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-17'997'617	-1.17
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
10.06.2022	Bought	CHF	3'800'000	JPY	472'216'285	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	CHF	290'000	JPY	36'738'810	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	CHF	770'000	JPY	102'672'827	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	CHF	50'000	JPY	6'633'059	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	EUR	4'540'000	JPY	569'969'306	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	EUR	340'000	JPY	44'758'552	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	EUR	210'000	JPY	28'769'370	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	JPY	33'747'300	CHF	250'000	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	JPY	5'354'681	CHF	40'000	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	JPY	29'028'300	EUR	210'000	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	JPY	10'849'400	USD	85'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
10.06.2022	Bought	USD	1'950'000	JPY	223'494'180	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	USD	145'000	JPY	17'296'021	0.00	0.00
10.06.2022	Bought	USD	90'000	JPY	11'172'510	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	CHF	4'720'000	JPY	652'384'243	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	CHF	295'000	JPY	42'146'650	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	CHF	352'406	USD	370'000	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	EUR	4'990'000	JPY	723'051'000	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	EUR	315'000	JPY	44'140'950	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	JPY	33'659'808	CHF	240'000	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	JPY	38'555'676	EUR	270'000	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	JPY	13'877'330	EUR	100'000	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	JPY	15'376'397	USD	115'000	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	JPY	50'279'300	USD	370'000	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	JPY	49'850'211	USD	370'000	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	USD	370'000	CHF	351'914	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	USD	2'150'000	JPY	289'933'950	0.00	0.00
09.09.2022	Bought	USD	140'000	JPY	19'335'400	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	CHF	4'580'000	JPY	669'780'116	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	CHF	520'000	JPY	75'620'324	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	CHF	170'000	JPY	25'330'629	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	EUR	4'690'000	JPY	667'512'223	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	EUR	170'000	JPY	24'875'165	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	JPY	13'824'013	CHF	95'000	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	JPY	12'364'848	CHF	85'000	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	USD	1'370'000	JPY	195'410'635	0.00	0.00
09.12.2022	Bought	USD	60'000	JPY	8'551'344	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	CHF	4'930'000	JPY	714'508'844	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	CHF	220'000	JPY	31'143'706	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	EUR	4'710'000	JPY	669'542'043	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	EUR	110'000	JPY	15'575'527	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	JPY	24'661'543	CHF	170'000	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	JPY	5'827'512	CHF	40'000	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	JPY	31'031'660	CHF	220'000	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	JPY	14'915'744	CHF	105'000	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	JPY	34'547'825	EUR	250'000	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	JPY	8'413'451	USD	65'000	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	USD	60'000	JPY	7'768'836	0.00	0.00
10.03.2023	Bought	USD	1'390'000	JPY	187'128'472	0.00	0.00
17.04.2023	Bought	JPY	47'598'336	USD	360'000	-72'307.00	0.00
09.06.2023	Bought	CHF	4'660'000	JPY	682'038'532	-6'467'889.00	-0.42
09.06.2023	Bought	EUR	4'620'000	JPY	669'207'462	-4'064'260.00	-0.26
09.06.2023	Bought	USD	1'405'000	JPY	191'997'184	-7'393'161.00	-0.48
Total Devisentermingeschäfte						-17'997'617.00	-1.17

Ausserbilanzgeschäfte	31.03.2023		31.03.2022	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Währungsrisiko	0	0.00%	0	0.00%
Total engagement erhöhende Positionen	0	0.00%	0	0.00%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Währungsrisiko	1'485'343'676	96.61%	1'602'932'446	89.93%
Total engagement reduzierende Positionen	1'485'343'676	96.61%	1'602'932'446	89.93%

Erläuterungen zum Jahresbericht per 31. März 2023

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

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

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

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

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbank-kommission	Verwaltungs-kommission ^{1,4}	Total Expense ² Ratio (TER)	Performance Fee	Total Expense ³ Ratio (TER) inkl. Performance fee
Aramus (CH) Japan Fund	A	2 390 356	JPY	0.05%	2.35%	2.57%	0.00%	2.57%
Aramus (CH) Japan Fund	I	20 988 666	JPY	0.05%	1.70%	1.91%	0.00%	1.91%
Aramus (CH) Japan Fund	I CHF hedged	20 988 682	CHF	0.05%	1.52%	1.76%	0.00%	1.76%
Aramus (CH) Japan Fund	I EUR hedged	20 988 789	EUR	0.05%	1.53%	1.76%	0.00%	1.76%
Aramus (CH) Japan Fund	I USD hedged	20 988 809	USD	0.05%	1.55%	1.78%	0.00%	1.78%

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

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

³ inkl. Performance Fee

⁴ Die Verwaltungskommission wurde per 30. November 2022 angepasst und die Änderung des Fondvertrages bezüglich der maximalen Verwaltungskommission entsprechend vorgenommen (siehe Erläuterung 10). Bis zum 29. November 2022 beträgt die annualisierte Verwaltungskommission für die Anteilklasse A: 2.47%, I: 1.72%, I CHF hedged: 1.72%, I EUR hedged: 1.72% und I USD hedged: 1.72%. Ab 30. November 2022 A: 1.12%, I: 1.12%, I CHF hedged: 1.12%, I EUR hedged: 1.12%, I USD hedged: 1.12%.

Erläuterung 4: Fondspersformance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	2022 ¹	2021 ¹	2020 ¹
Aramus (CH) Japan Fund	A	2 390 356	31.01.2007	JPY	-17.8%	2.2%	31.7%
Aramus (CH) Japan Fund	I	20 988 666	03.04.2013	JPY	-17.2%	2.9%	32.5%
Aramus (CH) Japan Fund	I CHF hedged	20 988 682	03.04.2013	CHF	-18.2%	1.7%	31.1%
Aramus (CH) Japan Fund	I EUR hedged	20 988 789	03.04.2013	EUR	-18.0%	2.0%	31.4%
Aramus (CH) Japan Fund	I USD hedged	20 988 809	03.04.2013	USD	-16.2%	2.6%	32.6%

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

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

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
Aramus (CH) Japan Fund	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

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

Keine

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

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

Erläuterung 9: Ausweis Ausserbilanzgeschäfte (Commitment-Ansatz I)

Bei einem Währungsderivat muss jeweils nur der Netto-Verkauf gedeckt sein, deshalb wird im Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte auch nur die Verkaufsseite (netto) als engagementreduzierende Derivate gezeigt.

Erläuterung 10: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste gängige Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird danach bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Erläuterung 11: Änderungen des Fondsvertrags per 30. November 2022

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank beantragten Änderungen des Fondsvertrags mit Verfügung vom 28. November 2022 bewilligt. Die Änderungen sind per 30. November 2022 in Kraft getreten. Die Publikation auf der elektronischen Plattform «www.swissfunddata.ch» am 25. Oktober 2022 lautet wie folgt:

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

1. §20 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Die Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen werden folgendermassen angepasst:

Bisher	Neu
1. Für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen stellt die Fondsleitung zulasten der Teilvermögens eine Kommission von jährlich maximal 2.50% p.a. des Nettofondsvermögens der Teilvermögen in Rechnung (...).	1. Für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen stellt die Fondsleitung zulasten der Teilvermögens eine Kommission von jährlich maximal 1.40% p.a. des Nettofondsvermögens der Teilvermögen in Rechnung (...).
2. Darüber hinaus bezieht die Fondsleitung eine erfolgsbezogene Kommission («Performance Fee») pro Teilvermögen von maximal 20% der Rendite, berechnet auf dem Nettoinventarwert eines Fondsanteils einer Anteilklasse eines Teilvermögens.	2. Darüber hinaus bezieht die Fondsleitung eine erfolgsbezogene Kommission («Performance Fee») pro Teilvermögen von maximal 10% der Rendite, berechnet auf dem Nettoinventarwert eines Fondsanteils einer Anteilklasse eines Teilvermögens.

2. Besonderer Teil A – Aramus (CH) Japan Fund - § 30A Anteilklassen

Die Anteilklassen des Aramus (CH) Japan Fund werden folgendermassen angepasst.

Bisher	Neu
1. Die Anteilklassen «B», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» unterscheiden sich von den Anteilklassen «A» sowie «E», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» durch den Mindestanlagebetrag und die Kommissionssätze. Die Anteilklassen «E», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» unterscheiden sich von den Anteilklassen «A» sowie «B», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» einerseits durch den fehlenden Mindestanlagebetrag und die tieferen Kommissionssätze, andererseits durch eine Beschränkung der Teilnahme auf qualifizierte Anleger. Der Mindestanlagebetrag der Anteilklassen «A» sowie «B», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» ist jeweils im Prospekt genannt.	1. Die Anteilklasse «A» unterscheidet sich von den übrigen Anteilklassen durch den Mindestanlagebetrag. Die Anteilklassen «B», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» unterscheiden sich von den Anteilklassen «A» sowie «E», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» durch die Kommissionssätze. Die Anteilklassen «E», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» unterscheiden sich von den Anteilklassen «A» sowie «B», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» einerseits durch die tieferen Kommissionssätze, andererseits durch eine Beschränkung der Teilnahme auf qualifizierte Anleger. Der Mindestanlagebetrag der Anteilklasse «A» ist im Prospekt genannt.
2. Darüber hinaus bezieht die Fondsleitung eine erfolgsbezogene Kommission («Performance Fee») pro Teilvermögen von maximal 20% der Rendite, berechnet auf dem Nettoinventarwert eines Fondsanteils einer Anteilklasse eines Teilvermögens.	2. Darüber hinaus bezieht die Fondsleitung eine erfolgsbezogene Kommission («Performance Fee») pro Teilvermögen von maximal 10% der Rendite, berechnet auf dem Nettoinventarwert eines Fondsanteils einer Anteilklasse eines Teilvermögens.

Die Anteilklasse «A» unterscheidet sich von den übrigen Anteilklassen durch den Mindestanlagebetrag. Die Anteilklassen «B», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» unterscheiden sich von den Anteilklassen «A» sowie «E», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» durch die Kommissionssätze. Die Anteilklassen «E», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» unterscheiden sich von den Anteilklassen «A» sowie «B», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» einerseits durch die tieferen Kommissionssätze, andererseits durch eine Beschränkung der Teilnahme auf qualifizierte Anleger. Der Mindestanlagebetrag der Anteilklasse «A» ist im Prospekt

3. Besonderer Teil A – Aramus (CH) Japan Fund - § 33A Vergütungen

Die Vergütungen des Aramus (CH) Japan Fund werden folgendermassen angepasst.

Bisher	Neu
1. Die Verwaltungskommission im Sinne von § 20 Ziff. 1 des Allgemeinen Teils dieses Fondsvertrags beträgt höchstens 2.50% p.a. für die Anteilklasse «A», höchstens 2.00% p.a. für die Anteilklassen «B», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged» sowie höchstens 1.40% p.a. für die Anteilklassen «E», «CHF hedged», «EUR hedged» und «USD hedged».	1. Die Verwaltungskommission im Sinne von § 20 Ziff. 1 des Allgemeinen Teils dieses Fondsvertrags beträgt höchstens 1.40% p.a. für alle Anteilklassen.

4. Änderung des Prospekts

Der Prospekt des Fonds wird entsprechend angepasst

Erläuterung 12: Vereinigung von Anteilklassen

Die Anteilklasse A CH0023903567 (übertragende Anteilklasse) wurde mit der Anteilklasse I CH0209886669 (übernehmende Anteilklasse) per 1. April 2023 mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA vereinigt.

Kurzbericht der kollektivanlagen- gesetzlichen Prüfungsgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Credit Suisse Funds AG, Zürich

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds Aramus (CH) Fund mit dem Teilvermögen

- Aramus (CH) Japan Fund

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. März 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 1 bis 16) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Raffael Simone
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Yael Fries
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 13. Juli 2023

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com