

Halbjahresbericht 2023/2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. April 2024



Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)
UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)
UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Europe Sustainable (EUR)
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)	6
UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)	13
UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	20
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)	29
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)	36
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	43
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	51
UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)	57
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)	63
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)	79
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)	86
UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)	92

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der Teilvermögen im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Für folgende Länder liegt eine Vertriebsbewilligung vor:

Die Teilvermögen UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD), UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR), UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD), UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF) und UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD) wurden von der Monetary Authority of Singapore (MAS), zur ausschliesslichen Vertriebstätigkeit im institutionellen Rahmen an akkreditierte Anleger und andere Anleger im Sinne der Sektion 305 des «Securities and Futures Act» und des Sechsten Verzeichnisses der «Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulation» in Singapur zugelassen.

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anteile der Teilvermögen dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Ertrag, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommensteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Umbrella-Fonds bzw. in die Teilvermögen investieren können.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (CH) Equity Fund –

Asia (USD)

I-A2	CH0385856742
P	CH0002788708
Q	CH0203274797

Emerging Asia (USD)

P	CH0000966991
P (CHF hedged)	CH0186920168
Q	CH0203271801
Q (CHF hedged)	CH0289835073

European Opportunity Sustainable (EUR)

P	CH0002791702
Q	CH0203271504

Global Opportunity (USD)

I-A1	CH0334714893
I-B	CH0108527299
(EUR) I-X	CH0416241534
P	CH0002788500
Q	CH0203275596

Mid Caps Switzerland (CHF)

F	CH0215017697
P	CH0001117248
Q	CH0203275570
QL	CH0560899525

Small Caps Europe Sustainable (EUR)

I-A1	CH0107449420
P	CH0000967031
Q	CH0203276966

Small Caps Switzerland (CHF)

P	CH0004311335
Q	CH0203271777
QL	CH0502155606
U-X	CH0431276150

Swiss High Dividend (CHF)

I-A1	CH0205552091
I-X	CH0206574912
P	CH0127276381
Q	CH0203270225
QL	CH0500707168

Swiss Income (CHF)

F	CH0521193604
I-X	CH1139995422
P	CH0017043958
Q	CH0199750289
QL	CH0502155648

Switzerland Sustainable (CHF)

I-A1	CH0205553073
I-B	CH0594826155
I-X	CH0540307243
P	CH0002791769
Q	CH0203277097
U-X	CH0546052827

Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)

F	CH0341732458
I-X	CH0573990394

US Sustainable (USD)

I-A1	CH0102756191
P	CH0002788401
Q	CH0203275505

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Michael Kehl

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym

Mitglied

Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Andreas Binder

Unabhängiges Mitglied

(ab 30.04.2024)

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Thomas Schärer

Stellvertretender CEO,

Head ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein

Head Investment Risk Control

Urs Fäs

Head Real Estate CH

Georg Pfister

Head Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser

Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle

Head WLS – Products

Hubert Zeller

Head WLS – Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)

UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)

UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

UBS (CH) Equity Fund

– European Opportunity Sustainable (EUR)

UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)

UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative

Sustainable (CHF)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Administration der Teilvermögen, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxemburg, Zweigniederlassung Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich

und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertrieb Singapur

Anteile von

UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)

UBS (CH) Equity Fund

– European Opportunity Sustainable (EUR)

UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)

UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)

können in diesem Land vertrieben werden.

Die Teilvermögen wurden von der Monetary Authority of Singapore (MAS), zur ausschliesslichen Vertriebstätigkeit im institutionellen Rahmen an akkreditierte Anleger und andere Anleger im Sinne der Sektion 305 des 'Securities and Futures Act' und des Sechsten Verzeichnisses der 'Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulation' in Singapur zugelassen.

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in USD		66 821 008.20	63 105 095.42	58 750 012.70
Klasse I-A2	CH0385856742			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		92.29	85.13	77.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		92.00	84.93	77.88
Anzahl Anteile im Umlauf		323 361,1080	311 333,4450	284 391,0480
Klasse P	CH0002788708			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 445.79	1 330.40	1 218.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 441.31	1 327.34	1 220.41
Anzahl Anteile im Umlauf		23 419,9680	25 121,8590	27 517,2020
Klasse Q	CH0203274797			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		135.92	125.15	114.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		135.50	124.86	114.45
Anzahl Anteile im Umlauf		22 927,2020	25 391,7160	27 259,6620

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,77
Samsung Electronics Co Ltd	6,89
Tencent Holdings Ltd	6,38
PDD Holdings Inc	5,03
Reliance Industries	4,08
Eicher Motors Ltd	3,69
SK Hynix Inc	3,61
HDFC Bank Ltd	3,40
Bank Central Asia	3,16
Kweichow Moutai Co Ltd	2,82
Übrige	46,98
TOTAL	95,81

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Elektronik & Halbleiter	27,57
Elektrische Geräte & Komponenten	8,96
Banken & Kreditinstitute	8,75
Internet, Software & IT-Dienste	6,38
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5,95
Fahrzeuge	5,89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5,30
Versicherungen	5,12
Chemie	4,08
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3,57
Übrige	14,24
TOTAL	95,81

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 747 275.46	2 548 694.38
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	64 706 930.94	60 918 012.37
Sonstige Vermögenswerte	79 298.70	49 608.48
Gesamtfondsvermögen	67 533 505.10	63 516 315.23
Aufgenommene Kredite	-363 092.34	-51 120.82
Andere Verbindlichkeiten	-349 404.56	-360 098.99
Nettofondsvermögen	66 821 008.20	63 105 095.42

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	68 020.56	79 507.27
Negativzinsen	-3 158.01	-3 250.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	375 714.94	1 259 658.65
– aus Gratisaktien	263 746.95	281 399.21
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	4 850.23	63 483.42
Erträge der Effektenleihe	2 950.42	3 110.97
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8 147.51	18 731.16
TOTAL Ertrag	720 272.60	1 702 639.88
Aufwand		
Passivzinsen	-28.15	0.00
Prüfaufwand	-17 280.52	-14 916.23
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-98 471.07	-183 864.82
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-308 723.37	-671 596.38
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-16 510.73	-36 845.89
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	51 453.91	122 755.09
Sonstige Aufwendungen	-1 330.61	-3 548.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11 787.92	-13 025.49
TOTAL Aufwand	-402 678.46	-801 042.42
Nettoertrag	317 594.14	901 597.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-2 270 437.51	-3 541 175.38
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-51 453.91	-122 755.09
Realisierter Erfolg	-2 004 297.28	-2 762 333.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 277 950.01	8 881 213.42
Gesamterfolg	6 273 652.73	6 118 880.41

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	63 105 095.42	58 750 012.70
Ordentliche Jahresausschüttung	-897 218.94	-558 110.67
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 660 521.01	-1 205 687.02
Gesamterfolg	6 273 652.73	6 118 880.41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	66 821 008.20	63 105 095.42

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	311 333,4450	284 391,0480
Ausgegebene Anteile	15 873,6110	28 038,2180
Zurückgenommene Anteile	-3 845,9480	-1 095,8210
Bestand Ende Berichtsperiode	323 361,1080	311 333,4450

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 027,6630	26 942,3970
---	-------------	-------------

Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 121,8590	27 517,2020
Ausgegebene Anteile	109,4360	217,7960
Zurückgenommene Anteile	-1 811,3270	-2 613,1390
Bestand Ende Berichtsperiode	23 419,9680	25 121,8590

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 701,8910	-2 395,3430
---	-------------	-------------

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 391,7160	27 259,6620
Ausgegebene Anteile	634,4290	1 326,4140
Zurückgenommene Anteile	-3 098,9430	-3 194,3600
Bestand Ende Berichtsperiode	22 927,2020	25 391,7160

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 464,5140	-1 867,9460
---	-------------	-------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
Inhaberaktien								
China								
BYD CO 'H' CNY1*	HKD	11 000			11 000	303 227	0,45	4 815
CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1*	HKD	387 000	130 000		517 000	1 085 401	1,61	
CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1*	HKD	285 000		285 000				
CHINA RES ENT NPV*	HKD		206 000		206 000	948 192	1,40	
CHINA RES LAND HKD0.10*	HKD	176 000			176 000	640 209	0,95	
CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1*	HKD	1 532 000			1 532 000	846 192	1,25	
GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1*	CNY	126 200			126 200	734 039	1,09	
KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1*	CNY	8 100			8 100	1 907 133	2,82	
LENOVO GROUP LTD HKD0.025*	HKD		190 967		190 967	218 040	0,32	
MIDEA GROUP CO LTD CNY1*	CNY	127 000			127 000	1 223 788	1,81	
NARI TECH DEV CO 'A' CNY1*	CNY	165 360			165 360	537 537	0,80	
PING AN INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	336 000	61 500		397 500	1 827 101	2,71	397 500
SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1*	CNY	145 600			145 600	1 196 327	1,77	
SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1*	CNY		35 100		35 100	315 738	0,47	
TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002*	HKD	97 000			97 000	4 306 040	6,38	
ZHEJIANG SANHUA CO 'A' CNY1*	CNY		296 900		296 900	898 305	1,33	
ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S*	HKD	229 000		229 000				
TOTAL China						16 987 269	25,15	
Hongkong								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	220 600			220 600	1 630 272	2,41	
MINITH GRP HKD0.1*	HKD	400 000			400 000	687 363	1,02	
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	79 921		18 000	61 921	575 967	0,85	
TOTAL Hongkong						2 893 601	4,28	
Indien								
AXIS BANK INR2*	INR	79 531			79 531	1 110 598	1,64	
BANDHAN BANK LTD*	INR	449 533			449 533	1 013 844	1,50	
HINDUSTAN UNILEVER INR1*	INR	50 249			50 249	1 342 391	1,99	
MARUTI UDYOG INR5*	INR	6 663		1 491	5 172	794 001	1,18	
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)*	INR	86 055		7 692	78 363	2 753 786	4,08	
UNO MINDA LTD INR2*	INR	55 036			55 036	486 477	0,72	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1*	INR	226 613		226 613				
TOTAL Indien						7 501 096	11,11	
Indonesien								
BANK CENTRAL ASIA IDR62.5*	IDR	3 538 300			3 538 300	2 132 554	3,16	
BK MANDIRI IDR250*	IDR	4 655 800		4 655 800				
TOTAL Indonesien						2 132 554	3,16	
Malaysia								
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	1 327 322			1 327 322	1 839 329	2,72	
TOTAL Malaysia						1 839 329	2,72	
Philippinen								
BK OF PHILIP ISLAN PHP10*	PHP	167 030			167 030	368 649	0,55	
TOTAL Philippinen						368 649	0,55	
Südkorea								
KB FINANCIAL GROUP KRW5000*	KRW		23 939		23 939	1 309 448	1,94	
LG ELECTRONICS INC KRW5000*	KRW	7 985		3 229	4 756	319 682	0,47	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	83 011			83 011	4 654 767	6,89	
SAMSUNG SDI KRW5000*	KRW	3 754	1 240		4 994	1 568 191	2,32	
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	24 593		5 234	19 359	2 440 010	3,61	
TOTAL Südkorea						10 292 098	15,24	

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Taiwan							
GIANT MFG CO TWD10*	TWD		50 000	50 000	335 514	0,50	
HON HAI PRECISION TWD10*	TWD		296 000		1 418 095	2,10	
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	53 000		53 000	1 614 643	2,39	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	361 000	14 000	103 000	6 599 103	9,77	
UNIMICRON TECHNOLO TWD10*	TWD	123 000		123 000	687 488	1,02	
TOTAL Taiwan					10 654 843	15,78	
Total Inhaberaktien					52 669 439	77,99	

Namensaktien

China

HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1*	CNY	39 532		39 532			
HANGZHOU TIGERMED NPV*	HKD	54 900		54 900			
MEITUAN USD0.0001 (A & B CLASS)*	HKD	120 290		120 290			
NETEASE INC USD0.0001*	HKD	65 700		65 700			
TOTAL China						0,00	

Indien

CROMPTON GREAVES C INR2*	INR	106 036		106 036	404 376	0,60	
EICHER MOTORS INR1*	INR	45 296		45 296	2 494 199	3,69	
HDFC BANK INR1*	INR	86 081	40 210	126 291	2 299 342	3,40	
TOTAL Indien					5 197 918	7,70	

Singapur

CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD	305 800		86 700	219 100	427 967	0,63	215 805
TOTAL Singapur						427 967	0,63	

Taiwan

ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	364 000		73 000	291 000	1 322 646	1,96	
TOTAL Taiwan						1 322 646	1,96	
Total Namensaktien						6 948 531	10,29	

Depository Receipts

China

IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS*	USD		123 500	123 500	626 145	0,93	
PDD HOLDINGS INC*	USD	26 768		26 768	3 394 718	5,03	
TOTAL China					4 020 863	5,95	

Thailand

BANGKOK DUSIT MEDI THB0.1(NVDR)*	THB	1 365 600		1 365 600	1 068 098	1,58	
TOTAL Thailand					1 068 098	1,58	

Total Depository Receipts

					5 088 961	7,54	
--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

					64 706 931	95,81	
--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Total Wertschriften

					64 706 931	95,81	
--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

(davon ausgeliehen)

					2 381 363	3,53	
--	--	--	--	--	-----------	------	--

Bankguthaben auf Sicht

					2 747 275	4,07	
--	--	--	--	--	-----------	------	--

Sonstige Vermögenswerte

					79 299	0,12	
--	--	--	--	--	--------	------	--

Gesamtfondsvermögen

					67 533 505	100,00	
--	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

					-363 092		
--	--	--	--	--	----------	--	--

Andere Verbindlichkeiten

					-349 405		
--	--	--	--	--	----------	--	--

Nettofondsvermögen

					66 821 008		
--	--	--	--	--	-------------------	--	--

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	64 706 931	95,81
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	64 706 931	95,81

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
HKD	50 000	USD	6 386	08.04.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse I-A2:	0,68% p.a.;
Klasse P:	1,80% p.a.;
Klasse Q:	1,02% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse I-A2:	0,85% p.a.;
Klasse P:	2,20% p.a.;
Klasse Q:	1,28% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A2:	0,72%
Klasse P:	1,84%
Klasse Q:	1,05%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.10	MYR 1 = USD 0.21
CNY 1 = USD 0.14	PHP 1 = USD 0.02
HKD 1 = USD 0.13	SGD 1 = USD 0.73
IDR 1 = USD 0.00	THB 1 = USD 0.03
INR 1 = USD 0.01	TWD 1 = USD 0.03
KRW 1 = USD 0.00	

UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in USD		91 604 481.22	83 727 771.09	82 845 460.38
Klasse P	CH0000966991			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		118.25	102.08	93.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		118.55	101.85	92.97
Anzahl Anteile im Umlauf		628 696,4050	666 634,5050	713 589,0130
Klasse P (CHF hedged)	CH0186920168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128.93	113.91	109.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		129.25	113.65	108.91
Anzahl Anteile im Umlauf		26 416,7620	29 255,2640	29 584,1860
Klasse Q	CH0203271801			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		172.16	148.16	134.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		172.59	147.82	133.80
Anzahl Anteile im Umlauf		55 236,2240	57 227,4430	73 955,1870
Klasse Q (CHF hedged)	CH0289835073			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		135.51	119.12	112.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		135.85	118.85	112.72
Anzahl Anteile im Umlauf		27 057,8750	26 527,8340	28 231,7930

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,74
Samsung Electronics Co Ltd	8,81
Tencent Holdings Ltd	8,11
Eicher Motors Ltd	4,24
PDD Holdings Inc	4,06
Sk Hynix Inc	3,95
HDFC Bank Ltd	3,69
Axis Bank Ltd	3,64
MediaTek Inc	3,20
Kweichow Moutai Co Ltd	2,99
Übrige	44,33
TOTAL	96,76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Elektronik & Halbleiter	27,26
Banken & Kreditinstitute	12,55
Internet, Software & IT-Dienste	8,11
Elektrische Geräte & Komponenten	7,37
Fahrzeuge	7,08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4,06
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3,99
Baugewerbe & Baumaterial	3,18
Tabak & alkoholische Getränke	2,99
Chemie	2,96
Übrige	17,21
TOTAL	96,76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 967 923.92	1 538 642.51
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	90 242 152.98	83 548 823.81
Derivative Finanzinstrumente	-28 402.79	-31 301.20
Sonstige Vermögenswerte	80 758.67	52 860.21
Gesamtfondsvermögen	93 262 432.78	85 109 025.33
Aufgenommene Kredite	-239 316.99	-403 479.61
Andere Verbindlichkeiten	-1 418 634.57	-977 774.63
Nettofondsvermögen	91 604 481.22	83 727 771.09

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	30 141.10	47 110.77
Negativzinsen	-1 383.47	-1 933.83
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	601 871.79	1 723 699.84
– aus Gratisaktien	289 396.81	243 290.80
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	65 862.86
Erträge der Effektenleihe	1 037.63	2 145.34
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 882.88	7 812.27
TOTAL Ertrag	923 946.74	2 087 988.05
Aufwand		
Passivzinsen	-178.58	-2 288.04
Prüfaufwand	-19 089.17	-18 985.40
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-861 720.25	-1 744 483.77
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P (CHF hedged)	-49 361.58	-96 706.54
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-55 304.88	-129 482.36
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q (CHF hedged)	-24 744.95	-48 750.35
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	309 335.53	646 892.78
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P (CHF hedged) ¹	17 714.40	40 736.27
Sonstige Aufwendungen	-1 362.19	-9 010.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11 946.13	-35 386.38
TOTAL Aufwand	-696 657.80	-1 397 463.92
Nettoertrag	227 288.94	690 524.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-1 942 135.29	-3 276 171.35
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-309 335.53	-646 892.78
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P (CHF hedged) ¹	-17 714.40	-40 736.27
Realisierter Erfolg	-2 041 896.28	-3 273 276.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 458 659.12	12 472 674.24
Gesamterfolg	13 416 762.84	9 199 397.97

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	83 727 771.09	82 845 460.38
Ordentliche Jahresausschüttung	-685 674.34	-358 758.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 854 378.37	-7 958 329.14
Gesamterfolg	13 416 762.84	9 199 397.97
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	91 604 481.22	83 727 771.09

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	666 634,5050	713 589,0130
Ausgegebene Anteile	2 832,1040	5 310,2260
Zurückgenommene Anteile	-40 770,2040	-52 264,7340
Bestand Ende Berichtsperiode	628 696,4050	666 634,5050
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-37 938,1000	-46 954,5080
Klasse P (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	29 255,2640	29 584,1860
Ausgegebene Anteile	717,3790	2 066,4490
Zurückgenommene Anteile	-3 555,8810	-2 395,3710
Bestand Ende Berichtsperiode	26 416,7620	29 255,2640
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 838,5020	-328,9220
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	57 227,4430	73 955,1870
Ausgegebene Anteile	1 008,0230	1 725,6840
Zurückgenommene Anteile	-2 999,2420	-18 453,4280
Bestand Ende Berichtsperiode	55 236,2240	57 227,4430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 991,2190	-16 727,7440
Klasse Q (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	26 527,8340	28 231,7930
Ausgegebene Anteile	2 955,0410	2 544,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 425,0000	-4 247,9590
Bestand Ende Berichtsperiode	27 057,8750	26 527,8340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	530,0410	-1 703,9590

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
China								
CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1*	HKD	479 000		12 000	467 000	980 430	1,05	
CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1*	HKD	279 500		279 500				
CHINA RES ENT NPV*	HKD		202 000		202 000	929 781	1,00	10 000
CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1*	HKD	2 756 000	182 000	1 676 000	1 262 000	697 059	0,75	
GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1*	CNY	222 800		44 100	178 700	1 039 404	1,11	
IMONGOLIA YILI IN 'A' CNY1*	CNY	466 210			466 210	1 841 921	1,97	
KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1*	CNY	11 040	1 800	1 000	11 840	2 787 710	2,99	
LENOVO GROUP LTD HKD0.025*	HKD		352 241		352 241	402 178	0,43	
MIDEA GROUP CO LTD CNY1*	CNY	125 700	28 800		154 500	1 488 781	1,60	
PING AN INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	543 000	31 000	94 000	480 000	2 206 311	2,37	480 000
SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1*	CNY	121 800	84 800		206 600	1 697 535	1,82	
TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002*	HKD	174 500	15 900	20 000	170 400	7 564 425	8,11	
TOTAL China						21 635 534	23,20	
Indien								
AXIS BANK INR2*	INR	237 390	16 382	10 601	243 171	3 395 722	3,64	
DLF LIMITED INR2*	INR	365 735		115 917	249 818	2 668 545	2,86	
GMR AIRPORTS INFRA INR1*	INR		1 238 781		1 238 781	1 263 392	1,35	
MACROTECH DEV LTD INR10*	INR	146 264		31 422	114 842	1 703 691	1,83	
MARUTI UDYOG INR5*	INR	9 308		2 372	6 936	1 064 808	1,14	
MAX INDIA INR2*	INR	71 184	25 291		96 475	1 168 105	1,25	
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)*	INR	94 424	28 064	43 902	78 586	2 761 623	2,96	
VODAFONE IDEA LTD*	INR		9 091 192		9 091 192	1 437 321	1,54	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1*	INR	346 064		346 064				
TOTAL Indien						15 463 208	16,58	
Indonesien								
BANK CENTRAL ASIA IDR62.5*	IDR	3 011 300		72 000	2 939 300	1 771 533	1,90	
BK MANDIRI IDR250*	IDR	7 316 040		2 284 100	5 031 940	2 135 325	2,29	
BK RAKYAT IDR250*	IDR	3 074 134	73 700		3 147 834	956 353	1,03	
TOTAL Indonesien						4 863 211	5,21	
Malaysia								
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	1 018 591	111 100		1 129 691	1 565 463	1,68	
TOTAL Malaysia						1 565 463	1,68	
Südkorea								
HYUNDAI MOTOR CO KRW5000*	KRW		4 890		4 890	888 062	0,95	
KB FINANCIAL GROUP KRW5000*	KRW		24 172		24 172	1 322 193	1,42	
KIA CORPORATION KRW5000*	KRW		8 241		8 241	703 595	0,75	
LG ELECTRONICS INC KRW5000*	KRW	21 130		10 109	11 021	740 794	0,79	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	143 865	6 513	3 899	146 479	8 213 677	8,81	
SAMSUNG SDI KRW5000*	KRW	5 133		1 750	3 383	1 062 313	1,14	
SHINHAN FIN GROUP KRW5000*	KRW		24 797		24 797	836 973	0,90	
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	32 091	2 161	5 011	29 241	3 685 538	3,95	
TOTAL Südkorea						17 453 144	18,71	
Taiwan								
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	118 000		20 000	98 000	2 985 566	3,20	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	423 554	10 000	59 000	374 554	9 087 208	9,74	
UNIMICRON TECHNOLO TWD10*	TWD	178 000	65 000		243 000	1 358 209	1,46	
TOTAL Taiwan						13 430 983	14,40	
Total Inhaberaktien						74 411 543	79,79	

Titel		31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
China								
ALIBABA GROUP HLDG USD1*	HKD	197 388		197 388				
MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)*	HKD	162 960	29 300	192 260				
TOTAL China							0,00	
Indien								
CROMPTON GREAVES C INR2*	INR	159 310		159 310				
EICHER MOTORS INR1*	INR	77 309		5 572	71 737	3 950 159	4,24	
HDFC BANK INR1*	INR	194 343		5 204	189 139	3 443 597	3,69	
RAINBOW CHILDRENS INR10*	INR	50 513	6 855		57 368	944 919	1,01	
TOTAL Indien						8 338 674	8,94	
Taiwan								
ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	597 000		19 000	578 000	2 627 111	2,82	
TOTAL Taiwan						2 627 111	2,82	
Total Namensaktien						10 965 786	11,76	

Depository Receipts

China								
PDD HOLDINGS INC*	USD	37 568		7 675	29 893	3 791 030	4,06	
TOTAL China						3 791 030	4,06	
Taiwan								
TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10*	USD	15 541		15 541				
TOTAL Taiwan							0,00	
Thailand								
PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)*	THB	298 300		43 900	254 400	1 073 794	1,15	
TOTAL Thailand						1 073 794	1,15	
Total Depository Receipts						4 864 824	5,22	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						90 242 153	96,76	
Total Wertschriften						90 242 153	96,76	
(davon ausgeliehen)						2 252 340	2,42)	
Bankguthaben auf Sicht						2 967 924	3,18	
Derivative Finanzinstrumente						-28 403	-0,03	
Sonstige Vermögenswerte						80 759	0,09	
Gesamtfondsvermögen						93 262 433	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-239 317		
Andere Verbindlichkeiten						-1 418 635		
Nettofondsvermögen						91 604 481		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	90 242 153	96,76
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-28 403	-0,03
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	90 213 750	96,73

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	7 689 092	CHF	6 974 400	21.05.2024	-29 309	-0.03
CHF	253 800	USD	279 315	21.05.2024	574	0.00
USD	149 691	CHF	136 600	21.05.2024	332	0.00
					-28 403	-0.03

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	357 011	CHF	321 100	21.11.2023
CHF	91 200	USD	101 451	21.11.2023
USD	7 553 495	CHF	6 657 300	18.01.2024
USD	206 237	CHF	181 700	18.01.2024
USD	178 523	CHF	154 400	18.01.2024
USD	162 524	CHF	137 700	18.01.2024
CHF	152 800	USD	180 469	18.01.2024
CHF	137 200	USD	160 382	18.01.2024
CHF	78 600	USD	91 972	18.01.2024
USD	7 880 982	CHF	6 762 500	20.02.2024
CHF	92 500	USD	106 811	20.02.2024
CHF	275 400	USD	317 536	20.02.2024
USD	81 373	CHF	70 700	20.02.2024
USD	79 529	CHF	69 400	20.02.2024
USD	204 510	CHF	178 900	20.02.2024
USD	7 625 031	CHF	6 713 600	19.03.2024
USD	137 213	CHF	120 700	19.03.2024
CHF	76 100	USD	86 538	19.03.2024
USD	129 471	CHF	113 800	19.03.2024
CHF	99 500	USD	112 718	19.03.2024
USD	64 309	CHF	56 300	19.03.2024
USD	7 754 204	CHF	6 828 800	19.04.2024
USD	161 418	CHF	145 600	19.04.2024
USD	7 689 092	CHF	6 974 400	21.05.2024
CHF	253 800	USD	279 315	21.05.2024
USD	149 691	CHF	136 600	21.05.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P:	2,38%
Klasse P (CHF hedged):	2,43%
Klasse Q:	1,23%
Klasse Q (CHF hedged):	1,28%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse P:	2,34% p.a.;
Klasse P (CHF hedged):	2,39% p.a.;
Klasse Q:	1,20% p.a.;
Klasse Q (CHF hedged):	1,25% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:

Klasse P:	2,74% p.a.;
Klasse P (CHF hedged):	2,74% p.a.;
Klasse Q:	1,50% p.a.;
Klasse Q (CHF hedged):	1,50% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.10	MYR 1 = USD 0.21
CNY 1 = USD 0.14	PHP 1 = USD 0.02
HKD 1 = USD 0.13	SGD 1 = USD 0.73
IDR 1 = USD 0.00	THB 1 = USD 0.03
INR 1 = USD 0.01	TWD 1 = USD 0.03
KRW 1 = USD 0.00	

UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in EUR		104 006 005.12	100 691 046.21	105 531 090.06
Klasse P	CH0002791702			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		908.55	827.80	784.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		908.28	829.54	783.87
Anzahl Anteile im Umlauf		103 352,9440	108 166,9240	117 904,1980
Klasse Q	CH0203271504			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		144.22	131.28	123.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		144.18	131.56	123.65
Anzahl Anteile im Umlauf		70 066,0150	84 931,9670	105 597,7430

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Novo Nordisk	4,98
Shell Plc	3,41
ASML Holding	3,29
LVMH Moët Hennessy	2,90
Iberdrola SA	2,67
Tryg A/S	2,47
Sampo Plc	2,44
AstraZeneca Plc	2,37
E.ON SE	2,31
Sanofi	2,30
Übrige	67,47
TOTAL	96,61

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Frankreich	17,85
Niederlande	14,14
Grossbritannien	13,75
Deutschland	12,50
Dänemark	11,52
Schweiz	6,49
Italien	5,54
Spanien	4,85
Belgien	2,48
Finnland	2,44
Übrige	5,05
TOTAL	96,61

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 975 802.61	7 110 700.16
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	100 924 878.24	93 526 194.37
Derivative Finanzinstrumente	-16 290.21	182 827.13
Sonstige Vermögenswerte	583 170.96	515 295.54
Gesamtfondsvermögen	104 467 561.60	101 335 017.20
Aufgenommene Kredite	0.00	-184 990.95
Andere Verbindlichkeiten	-461 556.48	-458 980.04
Nettofondsvermögen	104 006 005.12	100 691 046.21

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	96 755.23	157 112.52
Negativzinsen	-6 541.18	-18 730.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	629 081.10	1 853 934.84
– aus Gratisaktien	0.00	133 533.58
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	291 888.93	525 771.00
Erträge der Effektenleihe	6 060.40	45 886.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-238.97	5 353.64
TOTAL Ertrag	1 017 005.51	2 702 861.77
Aufwand		
Passivzinsen	-13 456.01	-275.05
Prüfaufwand	-15 406.22	-14 082.39
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-946 906.28	-1 931 100.70
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-54 851.35	-132 680.77
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	250 651.65	539 865.98
Sonstige Aufwendungen	-1 285.16	-3 395.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	6 892.08	-62 977.99
TOTAL Aufwand	-774 361.29	-1 604 646.85
Nettoertrag	242 644.22	1 098 214.92
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	3 819 046.38	5 175 573.67
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-250 651.65	-539 865.98
Realisierter Erfolg	3 811 038.95	5 733 922.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 875 751.68	943 814.02
Gesamterfolg	10 686 790.63	6 677 736.63

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	100 691 046.21	105 531 090.06
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 080 519.70	-640 543.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 291 312.02	-10 877 237.10
Gesamterfolg	10 686 790.63	6 677 736.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	104 006 005.12	100 691 046.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	108 166,9240	117 904,1980
Ausgegebene Anteile	201,2130	527,2580
Zurückgenommene Anteile	-5 015,1930	-10 264,5320
Bestand Ende Berichtsperiode	103 352,9440	108 166,9240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 813,9800	-9 737,2740
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	84 931,9670	105 597,7430
Ausgegebene Anteile	322,0000	3 687,5580
Zurückgenommene Anteile	-15 187,9520	-24 353,3340
Bestand Ende Berichtsperiode	70 066,0150	84 931,9670
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-14 865,9520	-20 665,7760

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Belgien								
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	34 726	7 728	24 625	17 829	1 001 277	0,96	
AZELIS GROUP NV NPV*	EUR	21 441		21 441				
TOTAL Belgien						1 001 277	0,96	
Dänemark								
NKT A/S DKK20*	DKK	10 567	12 846		23 413	1 833 262	1,75	
NOVONESIS B SER'B'DKK2*	DKK		31 706	15 397	16 309	849 738	0,81	
TOTAL Dänemark						2 683 000	2,57	
Frankreich								
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	14 890	2 282	6 098	11 074	2 036 287	1,95	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	21 609	29 437	51 046				
DANONE EURO.25*	EUR		27 935		27 935	1 638 667	1,57	
GTT EURO.01*	EUR		5 796		5 796	759 276	0,73	5 796
L'OREAL EURO.20*	EUR	2 950	621	1 528	2 043	898 205	0,86	
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	4 926	715	1 729	3 912	3 029 453	2,90	
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR		19 108		19 108	1 984 366	1,90	
RENAULT SA EUR3.81*	EUR		34 241		34 241	1 600 424	1,53	
SAFRAN EURO.20*	EUR	9 517	2 180	2 102	9 595	1 959 299	1,88	
SANOFI EUR2*	EUR	32 704	1 429	8 264	25 869	2 407 887	2,30	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	4 130			4 130	888 363	0,85	
SOPRA STERIA GROUP EUR1.00*	EUR		3 350		3 350	690 100	0,66	293
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR	8 545			8 545	730 427	0,70	
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR	45 560		45 560				
TOTAL Frankreich						18 622 753	17,83	
Deutschland								
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	12 611		8 745	3 866	543 366	0,52	
COMMERZBANK AG NPV*	EUR		84 219	84 219				
SAP AG ORD NPV*	EUR	9 812	7 545	5 361	11 996	2 035 721	1,95	
TOTAL Deutschland						2 579 088	2,47	
Irland								
AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR	277 728		159 149	118 579	577 005	0,55	
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	83 897		83 897				
TOTAL Irland						577 005	0,55	
Niederlande								
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	30 856	4 403	23 376	11 883	1 084 918	1,04	
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	157 509		157 509				
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	104 019		47 030	56 989	1 438 972	1,38	
REDCARE PHARMACY EURO.02*	EUR	4 275	3 536	1 426	6 385	810 895	0,78	
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	15 890		3 937	11 953	1 682 385	1,61	
TOTAL Niederlande						5 017 170	4,80	
Spanien								
BCO DE SABADELL EURO.125*	EUR		550 309	550 309				
GREENERGY RENOVOABLE EURO.35*	EUR	34 562		11 503	23 059	632 970	0,61	9 539
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	303 504	36 126	97 406	242 224	2 787 998	2,67	242 224
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR		41 575	26 231	15 344	657 490	0,63	15 344
SOLARIA ENERGIA Y EURO.01*	EUR		25 856	25 856				
TOTAL Spanien						4 078 458	3,90	
Schweiz								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	19 530		19 530				
TOTAL Schweiz							0,00	

Titel	31.10.2023			30.4.2024			Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Grossbritannien									
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	37 055	1 075	20 636	17 494		2 471 073	2,37	
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP		827 218	827 218					
INTERMED CAP GRP ORD GBPO.2625*	GBP		48 552		48 552		1 193 998	1,14	
SPECTRIS ORD GBPO.05*	GBP	13 218		13 218					
SSE PLC ORD GBPO.50*	GBP	121 193	16 180	137 373					
TOTAL Grossbritannien							3 665 071	3,51	
Total Inhaberaktien							38 223 822	36,59	
Namensaktien									
Belgien									
EKOPAK NV*	EUR	8 245			8 245		147 173	0,14	
KBC GROUP NV NPV*	EUR		20 632		20 632		1 442 177	1,38	
TOTAL Belgien							1 589 350	1,52	
Dänemark									
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK		10 975	6 819	4 156		525 574	0,50	
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	39 604	9 789	26 150	23 243		1 048 342	1,00	
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	37 878	5 079		42 957		5 198 571	4,98	
TRYG A/S DKK5*	DKK	135 346	3 671		139 017		2 581 502	2,47	
TOTAL Dänemark							9 353 989	8,95	
Finnland									
MANDATUM OYJ NPV*	EUR	81 701		81 701					
SAMPO PLC NPV A*	EUR	84 835		17 514	67 321		2 552 812	2,44	67 321
TOTAL Finnland							2 552 812	2,44	
Deutschland									
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	7 115	4 653	8 751	3 017		804 332	0,77	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	14 304		14 304					
COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)*	EUR		19 279		19 279		542 125	0,52	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR		10 312		10 312		1 868 019	1,79	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	71 967	37 446	53 169	56 244		1 208 684	1,16	
E.ON SE NPV*	EUR	139 167	55 742		194 909		2 416 872	2,31	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR		16 393		16 393		828 502	0,79	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	6 312	466	1 761	5 017		2 068 007	1,98	
VONOVIA SE NPV*	EUR	35 732	3 953	12 238	27 447		746 009	0,71	
TOTAL Deutschland							10 482 551	10,03	
Irland									
KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)*	EUR		16 159		16 159		1 354 932	1,30	
TOTAL Irland							1 354 932	1,30	
Italien									
INTERCOS SPA NPV*	EUR	35 627		3 655	31 972		420 112	0,40	
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR		507 163		507 163		1 788 257	1,71	
IVECO GROUP NV EUR1*	EUR		38 347		38 347		452 686	0,43	
RECORDATI EURO.125*	EUR		28 634	6 369	22 265		1 114 363	1,07	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	50 461	46 182	38 319	58 324		2 016 844	1,93	58 324
TOTAL Italien							5 792 262	5,54	
Niederlande									
ALFEN NV EURO.10*	EUR	1 777		1 777					
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	3 619	683	174	4 128		3 437 386	3,29	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR		35 949		35 949		1 558 389	1,49	
NX FILTRATION N.V. EURO.01*	EUR	31 098		215	30 883		112 105	0,11	29 098
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP		106 119		106 119		3 557 882	3,41	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR		39 412		39 412		1 091 712	1,05	
TOTAL Niederlande							9 757 475	9,34	
Portugal									
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR		104 458		104 458		2 110 052	2,02	
TOTAL Portugal							2 110 052	2,02	

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Spanien								
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR	144 576		144 576				
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	166 800	143 189	212 471	97 518	992 246	0,95	
TOTAL Spanien						992 246	0,95	

Schweiz								
ALCON AG CHF0.04*	CHF	20 196		20 196				
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF		7 956		7 956	665 662	0,64	7 955
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		29 600	13 870	15 730	1 098 752	1,05	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	61 251	3 083	42 695	21 639	2 034 457	1,95	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	50 451		27 481	22 970	2 085 813	2,00	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	20 016	16 396	8 280	28 132	893 592	0,86	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF		2 244	2 244				
TOTAL Schweiz						6 778 275	6,49	

Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP		49 019		49 019	1 566 553	1,50	
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP		65 863	13 314	52 549	1 620 904	1,55	
CENTRICA ORD GBP0.061728395*	GBP	1 081 501		1 081 501				
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	65 620		65 620				
HALCON PLC ORD GBP1.25*	GBP	504 300	67 447	149 782	421 965	1 677 619	1,61	
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	9 150	2 050	11 200				
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP		477 363		477 363	1 696 620	1,62	
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP	218 072		80 653	137 419	1 566 767	1,50	
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	10 950		10 950				
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP		133 802		133 802	1 533 990	1,47	
TEAM17 GROUP PLC ORD GBP0.01*	GBP	143 944	42 660		186 604	568 161	0,54	
TRUSTPILOT GROUP PLC*	GBP		212 142		212 142	472 514	0,45	
TOTAL Grossbritannien						10 703 127	10,25	

Vereinigte Staaten								
GSK PLC ORD GBP0.3125*	GBP		62 985		62 985	1 233 986	1,18	
TOTAL Vereinigte Staaten						1 233 986	1,18	
Total Namensaktien						62 701 057	60,02	

Anrechte

Spanien								
IBERDROLA SA-(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 24-23.01.24*	EUR		290 048	290 048				
TOTAL Spanien							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						100 924 878	96,61	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anrechte

Schweiz								
ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 24-29.04.24**	CHF		7 956		7 956	0	0,00	
TOTAL Schweiz						0	0,00	
Total Anrechte						0	0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0	0,00	
Total Wertschriften						100 924 878	96,61	
(davon ausgeliehen)						9 867 828	9,45)	
Bankguthaben auf Sicht						2 975 803	2,85	
Derivative Finanzinstrumente						-16 290	-0,02	
Sonstige Vermögenswerte						583 171	0,56	
Gesamtfondsvermögen						104 467 562	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-461 557		
Nettofondsvermögen						104 006 005		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	100 925 618	96,61
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-17 030	-0,02
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	100 908 588	96,59

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in EUR	Variation Margin in EUR	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24*	-2	EUR	-97 940	740	0.00
			-97 940	740	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	2 007 786	CHF	1 950 000	16.05.2024	-17 274	-0.02
GBP	945 000	EUR	1 106 346	16.05.2024	244	0.00
					-17 030	-0.02

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	148	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	147	147
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	133	135

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
GBP	945 000	EUR	1 080 656	11.01.2024
EUR	2 025 532	CHF	1 950 000	11.01.2024
EUR	2 099 830	CHF	1 950 000	14.02.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	945 000	EUR	1 098 578	14.02.2024
GBP	945 000	EUR	1 106 260	14.03.2024
EUR	2 071 205	CHF	1 950 000	14.03.2024
GBP	945 000	EUR	1 104 289	16.04.2024
EUR	2 039 323	CHF	1 950 000	16.04.2024
EUR	2 007 786	CHF	1 950 000	16.05.2024
GBP	945 000	EUR	1 106 346	16.05.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse P: 2,04% p.a.;
Klasse Q: 1,02% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
Klasse P: 2,50% p.a.;
Klasse Q: 1,28% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse P: 2,06%
Klasse Q: 1,04%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

CAD 1 =	EUR 0.68	NOK 1 =	EUR 0.08
CHF 1 =	EUR 1.02	SEK 1 =	EUR 0.09
DKK 1 =	EUR 0.13	USD 1 =	EUR 0.94
GBP 1 =	EUR 1.17		

UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in USD		94 879 714.92	85 433 234.43	98 016 214.95
Klasse I-A1	CH0334714893			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		186.94	163.75	157.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		186.90	163.72	157.85
Anzahl Anteile im Umlauf		59 933,4340	59 933,4340	119 933,4340
Klasse I-B	CH0108527299			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		279.71	245.87	237.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		279.65	245.82	237.13
Anzahl Anteile im Umlauf		103 211,6630	93 260,7600	95 309,9320
Klasse (EUR) I-X	CH0416241534			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		164.13	146.08	150.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		164.10	146.05	150.85
Anzahl Anteile im Umlauf		8 651,2260	29 478,9260	36 739,1880
Klasse P	CH0002788500			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		447.97	393.46	383.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		447.88	393.38	383.43
Anzahl Anteile im Umlauf		113 217,1330	116 626,5450	122 984,9790
Klasse Q	CH0203275596			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		184.99	161.98	156.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		184.95	161.95	156.25
Anzahl Anteile im Umlauf		13 895,9490	13 888,9490	24 519,6020

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Microsoft Corp	9,10
Amazon.Com Inc	5,07
Alphabet Inc	3,94
Broadcom Inc	3,63
JPMorgan Chase & Co	2,75
Coca-Cola Co Com	2,23
Visa Inc	2,22
Mastercard Inc	2,19
Novo Nordisk	2,15
Pepsi Co Inc	2,15
Übrige	60,79
TOTAL	96,22

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	23,05
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9,88
Banken & Kreditinstitute	8,55
Versicherungen	6,23
Detailhandel, Warenhäuser	5,80
Nahrungsmittel & Softdrinks	4,38
Computer & Netzwerkausrüster	3,63
Erdöl	3,43
Energie- & Wasserversorgung	3,42
Übrige	17,06
TOTAL	96,22

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 334 292.44	7 797 026.44
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	91 835 783.80	77 602 973.15
Sonstige Vermögenswerte	276 421.82	156 839.22
Gesamtfondsvermögen	95 446 498.06	85 556 838.81
Aufgenommene Kredite	-433 500.55	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-133 282.59	-123 604.38
Nettofondsvermögen	94 879 714.92	85 433 234.43

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	128 281.85	120 774.66
Negativzinsen	-6 247.86	-5 143.52
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	387 554.31	868 268.02
– aus Gratisaktien	0.00	74.54
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	57 138.52	164 232.56
Erträge der Effektenleihe	3 430.64	33 236.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	33 995.75	-3 905.80
TOTAL Ertrag	604 153.21	1 177 536.65
Aufwand		
Passivzinsen	-235.05	-472.91
Prüfaufwand	0.00	-17 242.76
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-52 382.15	-144 996.50
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-6 454.14	-12 810.92
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-517 266.47	-985 230.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-12 899.99	-26 302.94
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	136 923.44	271 770.73
Sonstige Aufwendungen	-1 364.47	-3 585.27
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-18 005.36	-23 423.54
TOTAL Aufwand	-471 684.19	-942 294.86
Nettoertrag	132 469.02	235 241.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	5 798 307.54	-117 421.61
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-136 923.44	-271 770.73
Realisierter Erfolg	5 793 853.12	-153 950.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 965 903.92	3 941 390.92
Gesamterfolg	11 759 757.04	3 787 440.37

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	85 433 234.43	98 016 214.95
Ordentliche Jahresausschüttung	-315 715.01	-289 798.13
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 997 561.54	-16 080 622.76
Gesamterfolg	11 759 757.04	3 787 440.37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	94 879 714.92	85 433 234.43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	59 933,4340	119 933,4340
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-60 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	59 933,4340	59 933,4340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	-60 000,0000
Klasse I-B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	93 260,7600	95 309,9320
Ausgegebene Anteile	32 938,2980	4 483,1760
Zurückgenommene Anteile	-22 987,3950	-6 532,3480
Bestand Ende Berichtsperiode	103 211,6630	93 260,7600
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9 950,9030	-2 049,1720
Klasse (EUR) I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	29 478,9260	36 739,1880
Ausgegebene Anteile	113,0000	3 602,4260
Zurückgenommene Anteile	-20 940,7000	-10 862,6880
Bestand Ende Berichtsperiode	8 651,2260	29 478,9260
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-20 827,7000	-7 260,2620
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	116 626,5450	122 984,9790
Ausgegebene Anteile	316,6720	912,1280
Zurückgenommene Anteile	-3 726,0840	-7 270,5620
Bestand Ende Berichtsperiode	113 217,1330	116 626,5450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 409,4120	-6 358,4340
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 888,9490	24 519,6020
Ausgegebene Anteile	7,0000	35,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-10 665,6530
Bestand Ende Berichtsperiode	13 895,9490	13 888,9490
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	7,0000	-10 630,6530

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Kanada							
ARC RESOURCES COM NPV*	CAD		45 956	45 956	833 922	0,87	
TOURMALINE OIL CP COM NPV*	CAD		28 795	28 795	1 410 145	1,48	2 493
TOTAL Kanada					2 244 066	2,35	
Frankreich							
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	9 206		9 206			
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	1 438	42	770	710	587 899	0,62
SANOFI EUR2*	EUR	14 360	4 421	4 021	14 760	1 469 001	1,54
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	2 516		2 516			
TOTAL Frankreich					2 056 900	2,16	
Japan							
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY		36 100	36 100	1 230 518	1,29	
MIURA CO LTD NPV*	JPY		59 900	59 900	950 467	1,00	
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	29 900		29 900			
TOTAL Japan					2 180 985	2,29	
Niederlande							
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	18 002	1 629	8 745	10 886	1 062 719	1,11
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	70 358	3 460	15 569	58 249	1 572 639	1,65
TOTAL Niederlande					2 635 358	2,76	
Südkorea							
KOREA SHIP & O ENG KRW5000*	KRW		10 906	10 906	1 037 652	1,09	
TOTAL Südkorea					1 037 652	1,09	
Schweiz							
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	13 040		13 040			
TOTAL Schweiz						0,00	
Grossbritannien							
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	17 091		17 091			
TOTAL Grossbritannien						0,00	
Vereinigte Staaten							
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	30 353	9 117	16 608	22 862	3 764 000	3,94
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033*	USD		3 637	232	3 405	1 350 866	1,42
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	32 410	1 423	9 871	23 962	1 722 149	1,80
BROWN & BROWN INC COM*	USD		15 239		15 239	1 242 588	1,30
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	35 468	2 049	3 022	34 495	2 130 756	2,23
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	21 372	1 142	6 604	15 910	1 462 447	1,53
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	6 609	370	1 839	5 140	1 302 784	1,36
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD		12 417		12 417	1 051 347	1,10
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD	6 291	1 180	7 471			
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	7 881	5 793		13 674	2 621 853	2,75
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	33 150	1 467	23 201	11 416	610 185	0,64
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	26 714	3 593	7 674	22 633	1 515 732	1,59
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD		11 639		11 639	2 047 416	2,15
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD		7 615		7 615	1 585 824	1,66
QUANTA SVCS INC COM*	USD	4 918		4 918			
SKECHERS U S A INC CL A*	USD		20 053	1 631	18 422	1 216 773	1,27
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD	18 090		18 090			
ZSCALER INC COM USD0.001*	USD		7 406	1 048	6 358	1 099 553	1,15
TOTAL Vereinigte Staaten					24 724 273	25,90	
Total Inhaberaktien					34 879 235	36,54	

Titel		31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
Kanada								
GILDAN ACTIVEWEAR INC COM*	USD		31 100	10 900	20 200	700 132	0,73	
TOTAL Kanada						700 132	0,73	
Dänemark								
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	16 578	940	1 692	15 826	2 047 861	2,15	
TOTAL Dänemark						2 047 861	2,15	
Finnland								
MANDATUM OYJ NPV*	EUR	50 882		50 882				
SAMPO PLC NPV A*	EUR	53 099	2 373	15 525	39 947	1 619 689	1,70	39 947
TOTAL Finnland						1 619 689	1,70	
Deutschland								
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		3 400		3 400	1 498 532	1,57	
TOTAL Deutschland						1 498 532	1,57	
Japan								
JTOWER INC NPV*	JPY	13 600	900		14 500	300 384	0,31	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	1 911 400	48 800	1 220 000	740 200	803 394	0,84	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY		13 800	13 800				
TOTAL Japan						1 103 779	1,16	
Luxemburg								
CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV*	EUR		24 800	24 800				
TOTAL Luxemburg							0,00	
Niederlande								
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	831	28	394	465	414 019	0,43	
TOTAL Niederlande						414 019	0,43	
Schweiz								
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	23 186	1 672	24 858				
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	15 766	741	4 024	12 483	1 212 028	1,27	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	24 641	5 071		29 712	1 009 136	1,06	
TOTAL Schweiz						2 221 163	2,33	
Grossbritannien								
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP	457 696	59 244	143 763	373 177	1 586 394	1,66	
TOTAL Grossbritannien						1 586 394	1,66	
Vereinigte Staaten								
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	3 227	79	2 478	828	383 223	0,40	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	24 069	4 705	1 142	27 632	4 835 600	5,07	
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	2 282	114	480	1 916	788 990	0,83	
APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001*	USD		12 242		12 242	1 326 788	1,39	
BOEING CO COM USD5*	USD	8 530		8 530				
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD		2 739	72	2 667	3 467 820	3,63	
CENTENE CORP DEL COM*	USD	23 194	1 354	4 284	20 264	1 480 488	1,55	
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	6 816	1 598	4 400	4 014	998 041	1,05	
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD		21 667		21 667	1 328 837	1,39	
COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01*	USD	42 627		42 627				
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD		19 654	1 105	18 549	1 751 026	1,83	
DOLLAR TREE INC*	USD		6 796		6 796	803 627	0,84	6 787
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	3 628	977	2 284	2 321	1 226 834	1,29	
ESTEE LAUDER COS CLASS'A' COM USD0.01*	USD		6 273		6 273	920 312	0,96	
FISERV INC COM USD0.01*	USD	8 422	3 104	1 299	10 227	1 561 356	1,64	
GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI*	USD		13 270		13 270	1 011 705	1,06	
HESS CORPORATION COM USD1*	USD	8 534	387	2 412	6 509	1 025 102	1,07	
KENVUE INC COM USD0.01*	USD	72 903	6 431	79 334				
LINDE PLC COM EURO.001*	USD		4 682	1 054	3 628	1 599 803	1,68	
LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A*	USD		73 291		73 291	1 146 271	1,20	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD	5 047	647	1 066	4 628	2 088 154	2,19	

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
META PLATFORMS INC*	USD		5 769	2 432	3 337	1 435 477	1,50	
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	20 363	3 594	1 643	22 314	8 687 510	9,10	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD		1 869		1 869	1 029 146	1,08	
NEW FORTRESS ENRGY COM USD0.01*	USD	8 438		8 438				
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		37 057		37 057	1 505 996	1,58	
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD		3 687	3 687				
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD		5 692		5 692	1 530 806	1,60	
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD		2 003	2 003				
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	1 875		1 875				
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	29 176	1 145	12 267	18 054	1 196 439	1,25	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	3 738		3 738				
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	9 260	552	1 926	7 886	2 118 258	2,22	7 497
TOTAL Vereinigte Staaten						45 247 610	47,41	
Total Namensaktien						56 439 180	59,13	

Depository Receipts

China

PDD HOLDINGS INC*	USD		9 469	5 336	4 133	517 369	0,54	
TOTAL China						517 369	0,54	
Total Depository Receipts						517 369	0,54	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						91 835 784	96,22	
Total Wertschriften						91 835 784	96,22	
(davon ausgeliehen)						7 807 329	8,18	
Bankguthaben auf Sicht						3 334 292	3,49	
Sonstige Vermögenswerte						276 422	0,29	
Gesamtfondsvermögen						95 446 498	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-433 501		
Andere Verbindlichkeiten						-133 282		
Nettofondsvermögen						94 879 715		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	91 835 784	96,22
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	91 835 784	96,22

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0,95%
Klasse I-B:	0,06%
Klasse (EUR) I-X:	0,00%
Klasse P:	2,05%
Klasse Q:	1,02%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse I-A1:	0,95% p.a.;
Klasse I-B:	0,055% p.a.;
Klasse (EUR) I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	2,04% p.a.;
Klasse Q:	1,02% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:	
Klasse I-A1:	1,40% p.a.;
Klasse I-B:	0,70% p.a.;
Klasse (EUR) I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	2,50% p.a.;
Klasse Q:	1,28% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

AUD 1 = USD 0.65	JPY 1 = USD 0.01
CAD 1 = USD 0.73	KRW 1 = USD 0.00
CHF 1 = USD 1.09	NOK 1 = USD 0.09
DKK 1 = USD 0.14	NZD 1 = USD 0.59
EUR 1 = USD 1.07	SEK 1 = USD 0.09
GBP 1 = USD 1.25	SGD 1 = USD 0.73
HKD 1 = USD 0.13	

UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen
Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 206 391 893.08	881 769 901.65	787 416 218.19
Klasse F	CH0215017697			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 567.39	3 314.96	3 335.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 569.89	3 317.28	3 337.59
Anzahl Anteile im Umlauf		252 831,9940	178 291,0860	143 582,1800
Klasse P	CH0001117248			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 389.89	3 138.41	3 165.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 392.26	3 140.61	3 167.46
Anzahl Anteile im Umlauf		58 718,9120	60 237,7110	63 819,8550
Klasse Q	CH0203275570			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		164.96	152.87	153.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		165.08	152.98	153.86
Anzahl Anteile im Umlauf		101 592,2870	102 894,0070	110 921,0210
Klasse QL	CH0560899525			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.64	92.43	92.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		99.71	92.49	93.04
Anzahl Anteile im Umlauf		889 532,2450	930 029,7300	960 678,1440

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Lindt & Spruengli AG	8,85
Schindler Holding AG	5,85
Kuehne&Nagel International AG	5,53
Julius Baer Group	5,11
Baloise-Holding AG	3,50
Sonova Holding AG	3,38
Swatch Group AG	3,34
Sig Combibloc Group AG	3,11
VAT Group AG	3,04
Barry Callebaut AG	2,99
Übrige	52,29
TOTAL	96,99

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21,28
Nahrungsmittel & Softdrinks	12,23
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10,75
Banken & Kreditinstitute	10,49
Maschinen & Apparate	8,57
Versicherungen	5,54
Verkehr & Transport	5,53
Elektronik & Halbleiter	4,09
Chemie	4,06
Uhren & Schmuck	3,34
Übrige	11,11
TOTAL	96,99

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	27 195 677.20	6 190 033.84
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 176 189 677.31	872 481 665.64
Derivative Finanzinstrumente	100 100.00	39 000.00
Sonstige Vermögenswerte	9 275 215.79	4 050 390.12
Gesamtfondsvermögen	1 212 760 670.30	882 761 089.60
Aufgenommene Kredite	-5 653 616.12	-397 489.84
Andere Verbindlichkeiten	-715 161.10	-593 698.11
Nettofondsvermögen	1 206 391 893.08	881 769 901.65

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	34 450.47	39 854.60
Negativzinsen	-9 972.80	-22 742.18
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	19 347 042.48	24 935 058.98
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	142 346.07	36 183.61
Erträge der Effektenleihe	138 387.84	269 610.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	126 100.81	1 910 406.76
TOTAL Ertrag	19 778 354.87	27 168 372.13
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.47
Prüfaufwand	-17 054.30	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-1 809 531.14	-2 815 987.17
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 801 069.69	-3 815 298.85
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-85 186.37	-178 203.83
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-371 495.16	-784 070.12
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	300 178.28	638 286.70
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-588.82	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 937.63	-3 931.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-10 869.81	-1 018 945.34
TOTAL Aufwand	-3 797 554.64	-7 993 589.47
Nettoertrag	15 980 800.23	19 174 782.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-19 691 653.73	5 489 167.03
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-300 178.28	-638 286.70
Realisierter Erfolg	-4 011 031.78	24 025 662.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	94 251 949.38	-24 235 063.15
Gesamterfolg	90 240 917.60	-209 400.16

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	881 769 901.65	787 416 218.19
Ordentliche Jahresausschüttung	-20 277 548.32	-12 883 743.26
Saldo aus dem Anteilverkehr	254 658 622.15	107 446 826.88
Gesamterfolg	90 240 917.60	-209 400.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 206 391 893.08	881 769 901.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	178 291,0860	143 582,1800
Ausgegebene Anteile	85 745,7100	52 383,6380
Zurückgenommene Anteile	-11 204,8020	-17 674,7320
Bestand Ende Berichtsperiode	252 831,9940	178 291,0860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	74 540,9080	34 708,9060
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	60 237,7110	63 819,8550
Ausgegebene Anteile	749,2680	1 855,5640
Zurückgenommene Anteile	-2 268,0670	-5 437,7080
Bestand Ende Berichtsperiode	58 718,9120	60 237,7110
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 518,7990	-3 582,1440
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	102 894,0070	110 921,0210
Ausgegebene Anteile	3 222,0250	4 154,7710
Zurückgenommene Anteile	-4 523,7450	-12 181,7850
Bestand Ende Berichtsperiode	101 592,2870	102 894,0070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 301,7200	-8 027,0140
Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	930 029,7300	960 678,1440
Ausgegebene Anteile	24 782,8020	63 967,3600
Zurückgenommene Anteile	-65 280,2870	-94 615,7740
Bestand Ende Berichtsperiode	889 532,2450	930 029,7300
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-40 497,4850	-30 648,4140

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	1 147 114	4 380 060	5 527 174				
TOTAL Österreich							0,00	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	72 061	5 871	3 015	74 917	5 416 499	0,45	
TOTAL Luxemburg						5 416 499	0,45	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	72 947	15 944	2 129	86 762	25 421 266	2,10	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	87 606	17 822	820	104 608	19 980 128	1,65	
GALÉNICA AG CHF0.1*	CHF	365 741	78 074	2 238	441 577	31 020 784	2,56	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	738 553			738 553	1 336 781	0,11	738 552
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	60 282	11 944	745	71 481	13 842 296	1,14	
TOTAL Schweiz						91 601 255	7,55	
Total Inhaberaktien						97 017 754	8,00	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	8 396	1 972	252	10 116	107 330 760	8,85	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	247 897	64 366	3 540	308 723	71 006 290	5,85	
TOTAL Schweiz						178 337 050	14,71	
Total Partizipationsscheine						178 337 050	14,71	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	110 683	23 676	756	133 603	29 472 822	2,43	
TOTAL Schweiz						29 472 822	2,43	
Total Weitere Aktien						29 472 822	2,43	
Namensaktien								
Schweiz								
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	541 101	115 105	2 944	653 262	23 425 975	1,93	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	724 108	33 904	327 113	430 899	13 892 184	1,15	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	210 363	45 473	2 428	253 408	18 017 309	1,49	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	44 199	29 659	563	73 295	16 637 965	1,37	
ARYZIA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		2 717 690		2 717 690	4 742 369	0,39	
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)*	CHF	255 317	52 862	2 777	305 402	42 389 798	3,50	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	18 007	6 574	186	24 395	36 202 180	2,99	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	268 309	57 216	1 900	323 625	31 132 725	2,57	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	23 846	5 119	209	28 756	16 851 016	1,39	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	215 588	70 596	1 160	285 024	20 065 690	1,65	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	272 150	91 217	2 443	360 924	21 619 348	1,78	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD)(POST RECON)*	CHF	32 750	8 567	148	41 169	30 341 553	2,50	
FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	11 114	1 202	5 219	7 097	7 551 208	0,62	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		120 392		120 392	8 246 852	0,68	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	404 335	83 666	4 287	483 714	31 199 553	2,57	
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	16 417	3 278	100	19 595	25 199 170	2,08	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 047 180	219 389	18 416	1 248 153	61 920 870	5,11	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	230 407	48 008	3 430	274 985	67 013 845	5,53	
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	413 148	85 312	3 740	494 720	35 649 523	2,94	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	26 872	10 862	610	37 124	18 948 090	1,56	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	314 444		314 444				
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 841 697	129 514	36 542	1 934 669	7 723 199	0,64	1 448 065
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	62 937	15 396	1 158	77 175	8 790 233	0,72	38 078
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	390 000	67 200		457 200	4 823 460	0,40	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	172 359	263 663	5 715	430 307	13 404 063	1,11	

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	6 352	195	2 275	4 272	1 764 336	0,15	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	143 767	30 925	982	173 710	19 003 874	1,57	
SGS SA CHF0.04*	CHF		175 829	1	175 828	14 252 618	1,18	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	1 709 357	356 695	17 514	2 048 538	37 693 099	3,11	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	916 699	190 326	227 916	879 109	13 766 847	1,14	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	37 094	125 069	1 616	160 547	41 003 704	3,38	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	143 328		143 328				
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	579 659	123 055	4 092	698 622	26 687 360	2,20	117 987
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	33 072	6 898	93	39 877	24 763 617	2,04	16 873
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	70 504	19 262	264	89 502	29 267 154	2,41	30
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	244 303	49 694	2 673	291 324	16 751 130	1,38	
VALLANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	145 167	5 057	694	149 530	16 059 522	1,32	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	62 322	18 989	1 539	79 772	36 910 504	3,04	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	268 926	7 309	2 918	273 317	14 157 821	1,17	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF		41 010		41 010	13 492 290	1,12	
TOTAL Schweiz						871 362 052	71,86	
Total Namensaktien						871 362 052	71,86	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		1 211 793	1 211 793				
TOTAL Österreich							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 176 189 677	96,99	
Total Wertschriften						1 176 189 677	96,99	
(davon ausgeliehen)						26 449 585	2,18	
Bankguthaben auf Sicht						27 195 677	2,24	
Derivative Finanzinstrumente						100 100	0,01	
Sonstige Vermögenswerte						9 275 216	0,76	
Gesamtfondsvermögen						1 212 760 670	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 653 616		
Andere Verbindlichkeiten						-715 161		
Nettofondsvermögen						1 206 391 893		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 176 289 777	97,00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 176 289 777	97,00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27*	130 000	CHF	0	100 100	0.01
			0	100 100	0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse F:	0,48% p.a.;
Klasse P:	1,80% p.a.;
Klasse Q:	1,02% p.a.;
Klasse QL:	0,82% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:

Klasse F:	0,65% p.a.;
Klasse P:	2,20% p.a.;
Klasse Q:	1,28% p.a.;
Klasse QL:	1,08% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse F:	0,48%
Klasse P:	1,81%
Klasse Q:	1,02%
Klasse QL:	0,82%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in EUR		28 323 447.39	28 792 331.18	34 470 293.45
Klasse I-A1	CH0107449420			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		309.40	268.13	288.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		309.40	269.04	288.68
Anzahl Anteile im Umlauf		13 039,0100	23 758,5990	22 253,0340
Klasse P	CH0000967031			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		456.49	395.26	427.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		456.49	396.60	427.28
Anzahl Anteile im Umlauf		45 932,7300	49 359,0750	57 849,7070
Klasse Q	CH0203276966			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		135.17	117.01	126.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		135.17	117.41	125.94
Anzahl Anteile im Umlauf		24 572,3180	24 888,5710	26 153,7390

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

SA D'ieteren Group NV	2,49
LEG Immobilien Se Npv	2,13
Cranswick PLC	2,11
SPIE Promesses	1,91
Aedifica Npv	1,82
TGS Asa Noko	1,76
ASR Nederland NV	1,69
P/F Bakkafrost	1,69
Van Lanschot Kempe Cva Rep Class 'A' Npv	1,65
Burford Capital Lt Ord Npv	1,52
Übrige	62,80
TOTAL	81,57

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Grossbritannien	17,30
Deutschland	9,42
Schweiz	7,37
Belgien	7,19
Schweden	6,00
Frankreich	5,90
Norwegen	5,02
Dänemark	4,73
Niederlande	4,49
Irland	3,69
Übrige	10,46
TOTAL	81,57

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 066 884.44	1 343 388.27
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	27 591 970.30	27 453 494.74
Sonstige Vermögenswerte	170 625.15	122 978.20
Gesamtfondsvermögen	33 829 479.89	28 919 861.21
Aufgenommene Kredite	-5 369 556.06	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-136 476.44	-127 530.03
Nettofondsvermögen	28 323 447.39	28 792 331.18

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	13 176.56	14 297.64
Negativzinsen	-931.50	-1 801.64
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	175 960.15	645 802.10
– aus Gratisaktien	0.00	17 941.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	22 420.00	125 387.07
Erträge der Effektenleihe	5 421.15	15 972.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-117.25	3.55
TOTAL Ertrag	215 929.11	817 602.36
Aufwand		
Passivzinsen	-87.13	-61.89
Prüfaufwand	-16 194.62	-14 083.54
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-27 755.02	-54 880.25
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-203 104.64	-455 850.73
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-16 570.32	-33 359.74
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	44 429.10	113 449.89
Sonstige Aufwendungen	-1 210.03	-3 324.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 385.07	-14 917.19
TOTAL Aufwand	-224 877.73	-463 028.02
Nettoertrag	-8 948.62	354 574.34
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-326 983.61	-243 087.86
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-44 429.10	-113 449.89
Realisierter Erfolg	-380 361.33	-1 963.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 146 785.60	-1 840 853.31
Gesamterfolg	4 766 424.27	-1 842 816.72

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	28 792 331.18	34 470 293.45
Ordentliche Jahresausschüttung	-350 643.36	-293 254.80
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 884 664.70	-3 541 890.75
Gesamterfolg	4 766 424.27	-1 842 816.72
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	28 323 447.39	28 792 331.18

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	23 758,5990	22 253,0340
Ausgegebene Anteile	0,0000	1 609,5620
Zurückgenommene Anteile	-10 719,5890	-103,9970
Bestand Ende Berichtsperiode	13 039,0100	23 758,5990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 719,5890	1 505,5650
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	49 359,0750	57 849,7070
Ausgegebene Anteile	124,8430	544,7720
Zurückgenommene Anteile	-3 551,1880	-9 035,4040
Bestand Ende Berichtsperiode	45 932,7300	49 359,0750
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 426,3450	-8 490,6320
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	24 888,5710	26 153,7390
Ausgegebene Anteile	197,7430	1 287,7200
Zurückgenommene Anteile	-513,9960	-2 552,8880
Bestand Ende Berichtsperiode	24 572,3180	24 888,5710
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-316,2530	-1 265,1680

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Belgien							
AEDIFICA NPV*	EUR	9 181	2 813	1 752	10 242	616 056	1,82
KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)*	EUR	10 020		1 991	8 029	364 115	1,08
SA D'IETEREN NV NPV*	EUR	4 373	812	1 046	4 139	841 045	2,49
TOTAL Belgien						1 821 216	5,38
Dänemark							
ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT)*	DKK	20 017	5 245	3 812	21 450	375 312	1,11
ALM. BRAND DKK80(REGD)*	DKK	289 216		57 155	232 061	378 036	1,12
ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)*	DKK	8 466	713	4 430	4 749	336 195	0,99
ZEALAND PHARMA AS DKK1*	DKK		1 519	168	1 351	114 660	0,34
TOTAL Dänemark						1 204 203	3,56
Färöer-Inseln							
P/F BAKKAFROST DKK1*	NOK	6 900	4 535	1 443	9 992	572 971	1,69
TOTAL Färöer-Inseln						572 971	1,69
Finnland							
CARGOTEC CORP NPV ORD 'B'*	EUR	2 452	2 697	981	4 168	308 432	0,91
TOTAL Finnland						308 432	0,91
Frankreich							
ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)*	EUR	10 067	1 299	1 789	9 577	114 924	0,34
JC DECAUX SA NPV*	EUR	23 409		4 740	18 669	366 286	1,08
NEXANS EUR1*	EUR	4 635		799	3 836	385 134	1,14
NEXITY EUR5*	EUR	16 145		16 145			
SPIE PROMESSES EURO.46*	EUR	15 510	6 876	3 473	18 913	646 446	1,91
VUSIONGROUP*	EUR	5 360		2 225	3 135	483 731	1,43
TOTAL Frankreich						1 996 521	5,90
Deutschland							
FRAPORT AG NPV*	EUR	4 882		1 043	3 839	180 740	0,53
GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)*	EUR	3 125	2 507	696	4 936	498 536	1,47
HENSOLDT AG NPV*	EUR		8 300	902	7 398	272 690	0,81
STABILUS SE EUR1*	EUR	7 561		1 496	6 065	352 983	1,04
WACKER CHEMIE AG NPV(BR)*	EUR		1 692	158	1 534	154 320	0,46
TOTAL Deutschland						1 459 270	4,31
Irland							
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	62 534		15 809	46 725	469 353	1,39
DCC ORD EURO.25*	GBP	11 974		5 553	6 421	412 436	1,22
TOTAL Irland						881 788	2,61
Italien							
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR	50 068		9 687	40 381	407 040	1,20
INTERPUMP GROUP EURO.52*	EUR	4 162		857	3 305	135 769	0,40
TOTAL Italien						542 810	1,60
Jersey (Kanalinseln)							
JTC PLC ORD GBPO.01*	GBP	57 085		11 665	45 420	454 768	1,34
TOTAL Jersey (Kanalinseln)						454 768	1,34

Titel		31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Niederlande								
AALBERTS NV EURO.25*	EUR	5 005		5 005				
ASR NEDERLAND N.V. EURO.16*	EUR	21 826		9 619	12 207	573 363	1,69	12 207
FUGRO NV EURO.05*	EUR		3 763	594	3 169	72 443	0,21	
REDCARE PHARMACY EURO.02*	EUR		2 828	334	2 494	316 738	0,94	
VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV*	EUR	20 974		4 242	16 732	558 012	1,65	
TOTAL Niederlande						1 520 556	4,49	
Norwegen								
AKER SOLUTIONS ASA NOK1.08*	NOK	137 746	17 406	18 819	136 333	484 723	1,43	36 501
ENTRA ASA NOK1*	NOK		16 426	2 488	13 938	120 770	0,36	13 938
TGS ASA NOK0.25*	NOK	45 532	17 364	7 437	55 459	595 757	1,76	55 459
TOTAL Norwegen						1 201 250	3,55	
Spanien								
CORP ACCIONA ENERG EUR1*	EUR	11 372		11 372				
UNICAJA BANCO EURO.25*	EUR	562 405		239 295	323 110	396 456	1,17	297 774
TOTAL Spanien						396 456	1,17	
Schweden								
ORRON ENERGY AB NPV*	SEK	165 788	80 269	27 774	218 283	136 446	0,40	218 283
THULE GROUP AB NPV*	SEK	12 332	1 071	4 315	9 088	243 152	0,72	
TOTAL Schweden						379 598	1,12	
Schweiz								
GALENICA AG CHFO.1*	CHF	7 535		1 462	6 073	435 041	1,29	
TOTAL Schweiz						435 041	1,29	
Grossbritannien								
CRANSWICK ORD GBPO.10*	GBP	17 556		3 441	14 115	712 419	2,11	
DECHRA PHARMA ORD GBPO.01*	GBP	11 673		11 673				
DERWENT LONDON PLC REIT*	GBP	7 316	15 469	3 092	19 693	474 146	1,40	
DIPLOMA ORD GBPO.05*	GBP	14 492		3 005	11 487	488 035	1,44	
DRAX GROUP ORD GBPO.1155172*	GBP	57 618		57 618				
FDM GROUP PLC ORD GBPO.01*	GBP	37 855		8 354	29 501	119 361	0,35	
FORTERRA PLC ORD GBPO.01 (W1)*	GBP	150 609	50 361	36 197	164 773	317 609	0,94	
FUTURE PLC ORD GBPO.15*	GBP	20 715		4 962	15 753	122 308	0,36	
GENUIT GROUP PLC ORD GBPO.001*	GBP	85 326		14 957	70 369	359 702	1,06	
PAGEGROUP PLC ORD GBPO.01*	GBP	75 440		15 346	60 094	314 006	0,93	
PETS AT HOME GROUP ORD GBPO.01(W1)*	GBP	99 319		19 868	79 451	271 867	0,80	
ROTORK ORD GBPO.005*	GBP	146 245		40 289	105 956	401 276	1,19	
RWS HOLDINGS PLC ORD GBPO.01*	GBP	89 818		89 818				
SMART METERING SYS ORD GBPO.01*	GBP	47 677		47 677				
SMITH(DS) ORD GBPO.10*	GBP	105 640		55 685	49 955	204 984	0,61	
VISTRY GROUP PLC GBPO.50*	GBP	44 412	2 262	15 674	31 000	434 906	1,29	
TOTAL Grossbritannien						4 220 618	12,48	
Total Inhaberaktien						17 395 499	51,42	
Weitere Aktien								
Irland								
GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)*	GBP	33 241	8 180	8 217	33 204	368 073	1,09	
TOTAL Irland						368 073	1,09	
Total Weitere Aktien						368 073	1,09	
Namensaktien								
Belgien								
BARCO NPV*	EUR	15 228		9 263	5 965	78 022	0,23	5 965
SHURGARD SELF STO. NPV*	EUR		2 391	371	2 020	77 770	0,23	
WAREHOUSES DE PAUW NPV. (POST SPLIT)*	EUR	18 453	3 308	3 463	18 298	456 352	1,35	
TOTAL Belgien						612 144	1,81	

Titel	31.10.2023		Käufe ¹		30.4.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal		Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Dänemark									
NETCOMPANY GROUP DKK1*	DKK	12 611	1 864	2 919	11 556		396 025	1,17	
TOTAL Dänemark							396 025	1,17	
Finnland									
KOJAMO OYJ NPV*	EUR	37 989	13 445	9 955	41 479		431 382	1,28	
METSO CORPORATION RG*	EUR	21 679		21 679					
TOTAL Finnland							431 382	1,28	
Deutschland									
COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)*	EUR	16 401	760	6 847	10 314		290 030	0,86	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR	4 880	3 344	1 501	6 723		339 780	1,00	
JENOPTIK AG NPV (POST CONS)*	EUR	5 639	11 196	1 941	14 894		375 925	1,11	
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR	9 350	1 323	1 663	9 010		720 079	2,13	
TOTAL Deutschland							1 725 814	5,10	
Italien									
INTERCOS SPA NPV*	EUR	30 273		6 208	24 065		316 214	0,93	
TOTAL Italien							316 214	0,93	
Norwegen									
ELOPAK ASA NOK1.40*	NOK	190 428		38 572	151 856		432 187	1,28	
KOMPLETT ASA NOK0.40*	NOK	125 289		45 161	80 128		64 422	0,19	58 136
TOTAL Norwegen							496 609	1,47	
Schweden									
ADDLIFE AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		28 080	3 577	24 503		214 214	0,63	
ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		9 241	1 224	8 017		159 029	0,47	3 365
BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	11 907	11 685	2 687	20 905		282 243	0,83	20 905
FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		37 529	3 902	33 627		187 333	0,55	
INSTALCO AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		81 530	8 675	72 855		242 850	0,72	30 920
NOLATO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	45 120		5 254	39 866		185 131	0,55	
NORDNET AB NPV*	SEK		14 618	1 886	12 732		216 106	0,64	
SWECO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		18 349	2 353	15 996		161 923	0,48	
TOTAL Schweden							1 648 828	4,87	
Schweiz									
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		2 100		2 100		146 687	0,43	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	3 688		751	2 937		333 633	0,99	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	7 149		1 525	5 624		173 767	0,51	3 551
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 587		921	3 666		408 969	1,21	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	27 201	6 394	20 524	13 071		245 249	0,72	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	20 304	1 921	3 784	18 441		294 481	0,87	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 177	291	1 105	1 363		454 490	1,34	
TOTAL Schweiz							2 057 275	6,08	
Grossbritannien									
ALLFUNDS GROUP EURO.0025*	EUR	59 872		12 108	47 764		283 718	0,84	
AUCTION TECHNOLOGY GROUP PLC*	GBP	35 331		35 331					
BYTES TECHNOLOGY G ORD GBPO.01*	GBP	101 973		20 792	81 181		464 119	1,37	
CERES POWER HLDGS ORD GBPO.10*	GBP	50 847		11 678	39 169		82 060	0,24	
CRODA INTL ORD GBPO.10609756*	GBP		3 270	311	2 959		159 743	0,47	
DARKTRACE PLC ORD GBPO.01*	GBP	85 278		38 016	47 262		333 407	0,99	
DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01*	GBP	194 014	42 179	83 810	152 383		135 621	0,40	
WATCHES OF SWITZER ORD GBPO.0125*	GBP	65 571		22 518	43 053		170 814	0,50	
TOTAL Grossbritannien							1 629 482	4,82	
Vereinigte Staaten									
BURFORD CAPITAL LT ORD NPV*	GBP	44 267		8 953	35 314		512 797	1,52	23 219
TOTAL Vereinigte Staaten							512 797	1,52	
Total Namensaktien							9 826 571	29,05	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							27 590 144	81,56	

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Namensaktien

Israel

IMAGE ID LTD**	USD	1 953 200		1 953 200	1 826	0,01	
TOTAL Israel					1 826	0,01	
Total Namensaktien					1 826	0,01	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					1 826	0,01	
Total Wertschriften					27 591 970	81,57	
(davon ausgeliehen)					4 535 920	13,41	
Bankguthaben auf Sicht					6 066 884	17,93	
Sonstige Vermögenswerte					170 626	0,50	
Gesamtfondsvermögen					33 829 480	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-5 369 556		
Andere Verbindlichkeiten					-136 477		
Nettofondsvermögen					28 323 447		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	27 590 144	81,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 826	0,01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	27 591 970	81,57

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse I-A1:	0,78% p.a.;
Klasse P:	1,92% p.a.;
Klasse Q:	1,02% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse I-A1:	1,00% p.a.;
Klasse P:	2,34% p.a.;
Klasse Q:	1,28% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0,84%
Klasse P:	1,98%
Klasse Q:	1,08%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.02	NOK 1 = EUR 0.08
DKK 1 = EUR 0.13	SEK 1 = EUR 0.09
GBP 1 = EUR 1.17	USD 1 = EUR 0.94

UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		301 532 362.09	286 691 316.64	295 109 585.71
Klasse P	CH0004311335			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		908.09	818.51	810.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		906.91	817.45	809.48
Anzahl Anteile im Umlauf		174 406,2980	182 820,9010	193 061,2220
Klasse Q	CH0203271777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		169.27	152.70	150.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		169.05	152.50	150.59
Anzahl Anteile im Umlauf		68 170,5030	65 286,4650	82 736,9990
Klasse QL	CH0502155606			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.29	109.53	108.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		121.13	109.39	108.04
Anzahl Anteile im Umlauf		356 502,2400	406 197,2910	405 145,3900
Klasse U-X	CH0431276150			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		12 922.98	11 718.39	11 577.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		12 906.18	11 703.16	11 564.71
Anzahl Anteile im Umlauf		6 838,7020	7 047,8590	7 114,2830

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Inficon Holding AG	4,82
ALSO Holding AG	4,16
Comet Holding AG	3,96
Cembra Money Bank AG	3,85
Valiant Holding AG	3,44
Sulzer AG	3,42
Banque Cantonale Vaudoise	3,34
VZ Holding AG	3,32
Interroll Holding AG	3,28
Aryzta AG	3,13
Übrige	60,45
TOTAL	97,17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	33,78
Elektronik & Halbleiter	10,72
Banken & Kreditinstitute	9,95
Maschinen & Apparate	9,79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,33
Chemie	4,05
Elektrische Geräte & Komponenten	3,96
Versicherungen	3,30
Nahrungsmittel & Softdrinks	3,13
Immobilien	3,08
Übrige	8,08
TOTAL	97,17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 376 197.88	4 657 180.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	293 485 534.16	281 409 922.77
Sonstige Vermögenswerte	2 187 517.49	944 575.06
Gesamtfondsvermögen	302 049 249.53	287 011 678.70
Aufgenommene Kredite	-244 476.59	-55 525.33
Andere Verbindlichkeiten	-272 410.85	-264 836.73
Nettofondsvermögen	301 532 362.09	286 691 316.64

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	11 522.71	21 811.61
Negativzinsen	-3 841.25	-11 549.75
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	4 580 361.67	6 959 285.70
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	182 444.63	119 952.00
Erträge der Effektenleihe	79 730.20	185 354.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-719.44	59 859.93
TOTAL Ertrag	4 849 498.52	7 334 714.11
Aufwand		
Prüfaufwand	-15 438.80	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 425 756.45	-2 992 716.08
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-55 871.05	-111 871.74
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-178 672.97	-392 204.66
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	237 626.07	508 836.47
Sonstige Aufwendungen	-1 412.63	-3 522.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	21 827.17	-132 539.75
TOTAL Aufwand	-1 417 698.66	-3 139 457.15
Nettoertrag	3 431 799.86	4 195 256.96
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-6 983 579.59	3 682 370.35
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-237 626.07	-508 836.47
Realisierter Erfolg	-3 789 405.80	7 368 790.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	38 184 602.87	546 024.71
Gesamterfolg	34 395 197.07	7 914 815.55

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	286 691 316.64	295 109 585.71
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 088 919.13	-3 810 518.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	-15 465 232.49	-12 522 565.74
Gesamterfolg	34 395 197.07	7 914 815.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	301 532 362.09	286 691 316.64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	182 820,9010	193 061,2220
Ausgegebene Anteile	1 764,6290	5 254,4990
Zurückgenommene Anteile	-10 179,2320	-15 494,8200
Bestand Ende Berichtsperiode	174 406,2980	182 820,9010
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 414,6030	-10 240,3210
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	65 286,4650	82 736,9990
Ausgegebene Anteile	5 997,0380	8 313,6150
Zurückgenommene Anteile	-3 113,0000	-25 764,1490
Bestand Ende Berichtsperiode	68 170,5030	65 286,4650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 884,0380	-17 450,5340
Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	406 197,2910	405 145,3900
Ausgegebene Anteile	13 591,8680	36 463,4940
Zurückgenommene Anteile	-63 286,9190	-35 411,5930
Bestand Ende Berichtsperiode	356 502,2400	406 197,2910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-49 695,0510	1 051,9010
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 047,8590	7 114,2830
Ausgegebene Anteile	172,8430	218,5760
Zurückgenommene Anteile	-382,0000	-285,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	6 838,7020	7 047,8590
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-209,1570	-66,4240

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	164 022	451 055	615 077				
TOTAL Österreich							0,00	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	80 864		11 906	68 958	4 985 663	1,65	
TOTAL Luxemburg						4 985 663	1,65	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	42 017		1 166	40 851	11 969 343	3,96	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	41 455		645	40 810	7 794 710	2,58	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	98 627	1 700	2 679	97 648	6 859 772	2,27	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	555 546		36 801	518 745	938 928	0,31	518 744
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		54 416		54 416	4 451 229	1,47	
TOTAL Schweiz						32 013 982	10,60	
Total Inhaberaktien						36 999 646	12,25	

Namensaktien

Schweiz

ACCELERON INDUSTRI CHF1*	CHF	157 746	20 704	3 898	174 552	6 259 435	2,07	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	56 454		1 101	55 353	12 565 131	4,16	2 230
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	126 016	205 480	3 005	328 491	3 987 881	1,32	
ARYZIA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	5 381 480	135 646	105 730	5 411 396	9 442 886	3,13	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	361 228		8 019	353 209	2 613 747	0,87	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	24 250			24 250	1 943 638	0,64	
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)*	CHF	35 047	906	1 064	34 889	4 842 593	1,60	
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF	68 000		918	67 082	2 649 739	0,88	67 081
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	37 136		577	36 559	7 677 390	2,54	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	106 449	1 046	2 620	104 875	10 088 975	3,34	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 162		177	7 985	2 834 675	0,94	5 895
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	12 255		204	12 051	7 061 886	2,34	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	77 748		1 993	75 755	7 636 104	2,53	
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF	6 524		320	6 204	1 886 016	0,62	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	168 017	706	3 539	165 184	11 628 954	3,85	
COLTENE HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	50 537		1 243	49 294	2 533 712	0,84	9 736
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	8 467		91	8 376	3 429 972	1,14	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	18 688		240	18 448	4 427 520	1,47	4 787
FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 925		1 133	5 792	6 162 688	2,04	
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	11 538		206	11 332	14 572 952	4,82	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	3 400		65	3 335	9 904 950	3,28	1 306
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	54 878		1 419	53 459	5 271 057	1,75	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	69 093		1 153	67 940	7 568 516	2,51	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	218 719		151 768	66 951	1 010 960	0,33	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	3 598	29	82	3 545	4 502 150	1,49	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	11 679 262		11 679 262				
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	428 929	1 888	10 844	419 973	5 552 043	1,84	126 921
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	238 416			238 416	784 389	0,26	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	219 386		219 386				
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	113 910		32 237	81 673	5 365 916	1,78	4 419
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	6 744	249	220	6 773	3 345 862	1,11	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	82 727	805	1 959	81 573	9 291 165	3,08	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF		150 357		150 357	1 586 266	0,53	42 986
SCHAFFNER HLDG AG CHF50 (REGD)*	CHF	6 844		6 844				
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	5 107		489	4 618	1 907 234	0,63	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	40 539		879	39 660	4 338 804	1,44	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	10 776		1 919	8 857	7 811 874	2,59	130
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	169 163		1 861	167 302	3 078 357	1,02	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	578 373		68 730	509 643	7 981 009	2,64	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	138 208		45 633	92 575	10 331 370	3,42	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	8 401	63	187	8 277	5 140 017	1,70	
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	8 242		82	8 160	2 668 320	0,88	

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	37 085		421	36 664	2 097 181	0,69	1 202
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	99 461		2 581	96 880	10 404 912	3,44	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	163 289		2 606	160 683	8 323 379	2,76	1 774
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	113 104	589	19 324	94 369	10 021 988	3,32	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	12 020	313	320	12 013	3 952 277	1,32	
TOTAL Schweiz						256 485 889	84,93	
Total Namensaktien						256 485 889	84,93	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		164 022	164 022				
TOTAL Österreich							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						293 485 534	97,17	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Namensaktien

Schweiz

SCHAFFNER HLDG AG CHF32.5 (2ND LINE OCT 2023)**	CHF		6 844	6 844				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Namensaktien							0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	
Total Wertschriften						293 485 534	97,17	
(davon ausgeliehen)						14 412 725	4,77	
Bankguthaben auf Sicht						6 376 198	2,11	
Sonstige Vermögenswerte						2 187 518	0,72	
Gesamtfondsvermögen						302 049 250	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-244 477		
Andere Verbindlichkeiten						-272 411		
Nettofondsvermögen						301 532 362		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	293 485 534	97,17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	293 485 534	97,17

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P:	1,81%
Klasse Q:	1,03%
Klasse QL:	0,83%
Klasse U-X:	0,01%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse P:	1,80% p.a.;
Klasse Q:	1,02% p.a.;
Klasse QL:	0,82% p.a.;
Klasse U-X:	0,00% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse P:	1,98% p.a.;
Klasse Q:	1,28% p.a.;
Klasse QL:	0,98% p.a.;
Klasse U-X:	0,00% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

DKK 1 = CHF 0.13

UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		640 201 429.93	741 119 228.64	595 294 991.92
Klasse I-A1	CH0205552091			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		173.34	156.76	156.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		173.39	156.82	156.52
Anzahl Anteile im Umlauf		252 698,6730	230 307,3190	227 655,5560
Klasse I-X	CH0206574912			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		167.79	152.21	152.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		167.84	152.27	151.99
Anzahl Anteile im Umlauf		672 535,0110	1 682 326,1030	697 602,5560
Klasse P	CH0127276381			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		207.55	186.94	186.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		207.61	187.01	186.63
Anzahl Anteile im Umlauf		1 749 179,6970	1 817 824,7420	1 840 872,3510
Klasse Q	CH0203270225			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		153.13	138.36	138.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		153.18	138.42	138.14
Anzahl Anteile im Umlauf		107 406,9890	111 385,6320	120 227,7270
Klasse QL	CH0500707168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.48	107.13	107.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		118.52	107.17	106.97
Anzahl Anteile im Umlauf		878 406,0660	874 720,4430	871 931,8130

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Novartis AG	9,83
Roche Holding AG	9,10
Nestle SA	8,61
UBS Group AG	7,95
ABB Ltd	7,46
Zurich Insurance Group	7,43
Swiss RE AG	5,22
Givaudan SA	5,08
Holcim Ltd	4,18
Lonza Group AG	3,62
Übrige	29,07
TOTAL	97,55

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20,56
Versicherungen	15,64
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,93
Chemie	10,30
Nahrungsmittel & Softdrinks	10,02
Elektrische Geräte & Komponenten	7,46
Banken & Kreditinstitute	4,64
Baugewerbe & Baumaterial	4,18
Telekommunikation	2,76
Uhren & Schmuck	2,23
Übrige	4,83
TOTAL	97,55

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 797 515.26	4 317 277.29
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	625 511 681.88	734 876 626.97
Sonstige Vermögenswerte	6 928 656.45	2 660 011.21
Gesamtfondsvermögen	641 237 853.59	741 853 915.47
Aufgenommene Kredite	-495 097.30	-225 988.49
Andere Verbindlichkeiten	-541 326.36	-508 698.34
Nettofondsvermögen	640 201 429.93	741 119 228.64

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	18 237.78	27 034.41
Negativzinsen	-6 270.85	-13 648.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	16 718 328.86	23 285 840.48
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	4 714.61	106 524.00
Erträge der Effektenleihe	15 007.70	42 071.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	110 131.58	912 883.49
TOTAL Ertrag	16 860 149.68	24 360 704.61
Aufwand		
Prüfaufwand	-15 438.80	-14 684.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-131 449.51	-235 745.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-2 714 431.67	-5 380 668.60
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-71 928.55	-141 956.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-336 388.41	-657 451.56
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	0.00	1 842.08
Sonstige Aufwendungen	-1 705.63	-3 727.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-132 562.99	-904 363.32
TOTAL Aufwand	-3 403 905.56	-7 336 756.30
Nettoertrag	13 456 244.12	17 023 948.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	30 220 368.18	11 468 585.94
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	0.00	-1 842.08
Realisierter Erfolg	43 676 612.30	28 490 692.17
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	47 859 812.19	-19 965 610.15
Gesamterfolg	91 536 424.49	8 525 082.02

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	741 119 228.64	595 294 991.92
Ordentliche Jahresausschüttung	-19 602 911.38	-13 865 517.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	-172 851 311.82	151 164 671.74
Gesamterfolg	91 536 424.49	8 525 082.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	640 201 429.93	741 119 228.64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	230 307,3190	227 655,5560
Ausgegebene Anteile	40 406,9250	31 527,7980
Zurückgenommene Anteile	-18 015,5710	-28 876,0350
Bestand Ende Berichtsperiode	252 698,6730	230 307,3190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	22 391,3540	2 651,7630
Klasse I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 682 326,1030	697 602,5560
Ausgegebene Anteile	70 311,2430	1 118 048,9850
Zurückgenommene Anteile	-1 080 102,3350	-133 325,4380
Bestand Ende Berichtsperiode	672 535,0110	1 682 326,1030
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 009 791,0920	984 723,5470
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 817 824,7420	1 840 872,3510
Ausgegebene Anteile	100 276,9390	161 657,0210
Zurückgenommene Anteile	-168 921,9840	-184 704,6300
Bestand Ende Berichtsperiode	1 749 179,6970	1 817 824,7420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-68 645,0450	-23 047,6090
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	111 385,6320	120 227,7270
Ausgegebene Anteile	14 392,1860	13 666,3350
Zurückgenommene Anteile	-18 370,8290	-22 508,4300
Bestand Ende Berichtsperiode	107 406,9890	111 385,6320
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 978,6430	-8 842,0950
Klasse QL		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	874 720,4430	871 931,8130
Ausgegebene Anteile	65 522,8810	116 343,6720
Zurückgenommene Anteile	-61 837,2580	-113 555,0420
Bestand Ende Berichtsperiode	878 406,0660	874 720,4430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 685,6230	2 788,6300

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	51 783		13 136	38 647	2 794 178	0,44	
TOTAL Luxemburg						2 794 178	0,44	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	56 695	492	13 579	43 608	8 329 128	1,30	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	144 322	930	36 022	109 230	7 673 408	1,20	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	118 103		12 799	105 304	190 600	0,03	105 303
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	407 052	30 420	101 957	335 515	33 491 107	5,22	
TOTAL Schweiz						49 684 243	7,75	
Total Inhaberaktien						52 478 421	8,18	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	302 243	36 274	73 983	264 534	58 356 200	9,10	
TOTAL Schweiz						58 356 200	9,10	
Total Weitere Aktien						58 356 200	9,10	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 455 107	7 505	397 026	1 065 586	47 834 156	7,46	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	268 467	949	68 624	200 792	7 200 401	1,12	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	282 427		282 427				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	6 273	1 603	1 765	6 111	9 068 724	1,41	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	37 083	671	9 132	28 622	6 010 620	0,94	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	172 417	1 023	41 906	131 534	12 653 571	1,97	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	40 959			40 959	4 128 667	0,64	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	206 512	9 288	51 063	164 737	11 597 485	1,81	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	10 870	254	2 745	8 379	3 431 201	0,54	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	18 151	241	4 548	13 844	10 203 028	1,59	1 779
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	169 513	2 664	61 129	111 048	7 162 596	1,12	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	11 469	156	3 366	8 259	32 590 014	5,08	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	456 332	2 260	111 047	347 545	26 823 523	4,18	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	18 158		2 762	15 396	1 518 046	0,24	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	59 234	593	14 291	45 536	23 241 574	3,62	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	738 472	38 647	178 344	598 775	55 207 055	8,61	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	857 712	84 376	234 157	707 931	63 041 256	9,83	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	145 024	1 700	35 086	111 638	14 278 500	2,23	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	80 228	927	19 682	61 473	6 725 146	1,05	
SGS SA CHF0.04*	CHF		124 816	1 924	122 892	9 961 626	1,55	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	630 758	9 170	154 353	485 575	8 934 580	1,39	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	506 640		238 504	268 136	4 199 010	0,65	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	55 145	90	55 235				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	40 378	338	9 848	30 868	19 169 028	2,99	8 500
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	41 951	3 115	9 873	35 193	17 719 676	2,76	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 074 170	17 441	991 186	2 100 425	50 977 315	7,95	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	83 441		9 944	73 497	7 893 578	1,23	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	140 710		34 764	105 946	5 488 003	0,86	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	139 973	1 058	33 830	107 201	47 618 684	7,43	
TOTAL Schweiz						514 677 060	80,26	
Total Namensaktien						514 677 060	80,26	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						625 511 682	97,55	

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
Total Wertschriften					625 511 682	97,55	
(davon ausgeliehen)					6 780 221	1,06	
Bankguthaben auf Sicht					8 797 515	1,37	
Sonstige Vermögenswerte					6 928 657	1,08	
Gesamtfondsvermögen					641 237 854	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-495 097		
Andere Verbindlichkeiten					-541 327		
Nettofondsvermögen					640 201 430		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	625 511 682	97,55
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	625 511 682	97,55

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0,64%
Klasse I-X:	0,00%
Klasse P:	1,51%
Klasse Q:	0,84%
Klasse QL:	0,67%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse I-A1:	0,64% p.a.;
Klasse I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	1,50% p.a.;
Klasse Q:	0,84% p.a.;
Klasse QL:	0,67% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse I-A1:	0,90% p.a.;
Klasse I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	2,20% p.a.;
Klasse Q:	1,05% p.a.;
Klasse QL:	0,80% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.92

UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		2 030 054 915.44	1 590 590 816.35	1 201 766 432.56
Klasse F	CH0521193604			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		83.60	81.15	86.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		83.63	81.18	86.54
Anzahl Anteile im Umlauf		12 985 004,4960	9 506 669,6690	5 455 358,7910
Klasse I-X	CH1139995422			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		89.34	86.98	92.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		89.37	87.01	92.39
Anzahl Anteile im Umlauf		293 515,1740	270 343,4110	243 689,0000
Klasse P	CH0017043958			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		18.27	17.65	18.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		18.28	17.66	18.83
Anzahl Anteile im Umlauf		15 771 710,9920	14 217 197,9840	12 161 486,0620
Klasse Q	CH0199750289			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.59	97.50	103.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.62	97.54	103.95
Anzahl Anteile im Umlauf		596 708,0960	438 409,6240	473 940,7530
Klasse QL	CH0502155648			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.70	88.97	94.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		91.73	89.01	94.87
Anzahl Anteile im Umlauf		6 216 661,1610	5 640 720,7630	4 525 755,9230

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Novartis AG	9,95
Roche Holding AG	9,08
Nestle SA	8,75
UBS Group AG	8,08
ABB Ltd	7,59
Zurich Insurance Group	7,53
Givaudan SA	5,34
Swiss Re AG	5,33
Holcim Ltd	4,26
Lonza Group AG	3,63
Übrige	28,34
TOTAL	97,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20,55
Versicherungen	16,12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,42
Chemie	10,62
Nahrungsmittel & Softdrinks	10,19
Elektrische Geräte & Komponenten	7,59
Banken & Kreditinstitute	4,77
Baugewerbe & Baumaterial	4,26
Telekommunikation	2,81
Uhren & Schmuck	2,20
Übrige	4,35
TOTAL	97,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	26 414 271.06	17 837 973.68
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 996 504 501.84	1 576 586 719.30
Derivative Finanzinstrumente	-4 936 121.86	-3 858 710.92
Sonstige Vermögenswerte	21 619 885.16	4 965 719.88
Gesamtfondsvermögen	2 039 602 536.20	1 595 531 701.94
Aufgenommene Kredite	-8 324 417.49	-3 940 834.18
Andere Verbindlichkeiten	-1 223 203.27	-1 000 051.41
Nettofondsvermögen	2 030 054 915.44	1 590 590 816.35

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	48 810.38	58 411.33
Negativzinsen	-15 841.75	-28 393.20
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	51 838 556.27	42 952 838.04
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	44 342.39	0.00
Erträge der Effektenleihe	44 721.96	79 922.41
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	205 407.45	7 555 283.11
TOTAL Ertrag	52 165 996.70	50 618 061.69
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-25.60
Prüfaufwand	-20 285.30	-17 054.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-2 600 801.03	-3 698 314.16
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-2 048 869.62	-3 736 336.47
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-231 978.15	-431 913.62
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-1 934 968.21	-3 314 122.70
Sonstige Aufwendungen	-2 385.56	-4 081.64
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-44 009.42	-1 907 028.97
TOTAL Aufwand	-6 883 297.29	-13 108 877.46
Nettoertrag	45 282 699.41	37 509 184.23
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-33 429 058.69	1 724 014.63
Realisierter Erfolg	11 853 640.72	39 233 198.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	161 897 801.65	-23 162 637.33
Gesamterfolg	173 751 442.37	16 070 561.53

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 590 590 816.35	1 201 766 432.56
Ordentliche Jahresausschüttung	-118 389 726.03	-106 704 795.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	384 102 382.75	479 458 617.65
Gesamterfolg	173 751 442.37	16 070 561.53
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 030 054 915.44	1 590 590 816.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 506 669,6690	5 455 358,7910
Ausgegebene Anteile	3 904 381,4620	4 841 053,5790
Zurückgenommene Anteile	-426 046,6350	-789 742,7010
Bestand Ende Berichtsperiode	12 985 004,4960	9 506 669,6690
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 478 334,8270	4 051 310,8780
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	270 343,4110	243 689,0000
Ausgegebene Anteile	38 485,7630	44 012,4110
Zurückgenommene Anteile	-15 314,0000	-17 358,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	293 515,1740	270 343,4110
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	23 171,7630	26 654,4110
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 217 197,9840	12 161 486,0620
Ausgegebene Anteile	2 456 522,5190	3 446 232,0730
Zurückgenommene Anteile	-902 009,5110	-1 390 520,1510
Bestand Ende Berichtsperiode	15 771 710,9920	14 217 197,9840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 554 513,0080	2 055 711,9220
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	438 409,6240	473 940,7530
Ausgegebene Anteile	232 445,2260	69 303,9130
Zurückgenommene Anteile	-74 146,7540	-104 835,0420
Bestand Ende Berichtsperiode	596 708,0960	438 409,6240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	158 298,4720	-35 531,1290
Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 640 720,7630	4 525 755,9230
Ausgegebene Anteile	1 051 988,4540	1 780 144,1370
Zurückgenommene Anteile	-476 048,0560	-665 179,2970
Bestand Ende Berichtsperiode	6 216 661,1610	5 640 720,7630
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	575 940,3980	1 114 964,8400

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	92 745		19 085	73 660	5 325 618	0,26	
TOTAL Luxemburg						5 325 618	0,26	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	119 972	20 243	3 330	136 885	26 145 035	1,28	26 079
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	320 951	62 173	15 722	367 402	25 809 991	1,27	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	326 107		127 933	198 174	358 695	0,02	198 173
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	881 395	246 560	38 525	1 089 430	108 746 903	5,33	
TOTAL Schweiz						161 060 623	7,90	
Total Inhaberaktien						166 386 241	8,16	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	647 532	219 422	27 654	839 300	185 149 580	9,08	
TOTAL Schweiz						185 149 580	9,08	
Total Weitere Aktien						185 149 580	9,08	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 138 535	575 286	264 978	3 448 843	154 818 562	7,59	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	571 943	116 125	28 324	659 744	23 658 420	1,16	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	599 888	23 210	623 098				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	13 400	6 941	621	19 720	29 264 480	1,43	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	80 081	14 394	2 421	92 054	19 331 340	0,95	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	383 595	72 029	16 412	439 212	42 252 194	2,07	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	88 325		1 593	86 732	8 742 586	0,43	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	453 345	114 363	21 018	546 690	38 486 976	1,89	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD)(POST RECON)*	CHF	39 458	7 963	1 749	45 672	33 660 264	1,65	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	363 645	54 174	64 712	353 107	22 775 402	1,12	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	25 463	4 888	2 740	27 611	108 953 006	5,34	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	983 002	186 004	42 682	1 126 324	86 929 686	4,26	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	27 775			27 775	2 738 615	0,13	
LOENZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	126 897	23 587	5 363	145 121	74 069 758	3,63	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 590 060	412 430	65 895	1 936 595	178 554 059	8,75	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 841 756	594 473	157 444	2 278 785	202 925 804	9,95	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF 1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	310 440	50 652	10 605	350 487	44 827 287	2,20	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	175 010	35 594	7 572	203 032	22 211 701	1,09	
SGS SA CHF0.04*	CHF		396 561		396 561	32 145 235	1,58	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	1 360 351	251 156	47 543	1 563 964	28 776 938	1,41	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	1 092 124	225 189	419 019	898 294	14 067 284	0,69	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	120 660	17 988	138 648				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	92 851	18 206	4 257	106 800	66 322 800	3,25	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	90 898	27 163	4 178	113 883	57 340 091	2,81	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 622 051	1 031 135	864 530	6 788 656	164 760 681	8,08	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	161 783		2 192	159 591	17 140 073	0,84	2 800
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	302 410	25 253	8 375	319 288	16 539 118	0,81	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	301 573	56 824	12 435	345 962	153 676 320	7,52	
TOTAL Schweiz						1 644 968 681	80,64	
Total Namensaktien						1 644 968 681	80,64	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 996 504 502	97,88	

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
Total Wertschriften					1 996 504 502	97,88	
(davon ausgeliehen)					5 640 502	0,28)	
Bankguthaben auf Sicht					26 414 271	1,30	
Derivative Finanzinstrumente					-4 936 122	-0,24	
Sonstige Vermögenswerte					21 619 885	1,06	
Gesamtfondsvermögen					2 039 602 536	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-8 324 417		
Andere Verbindlichkeiten					-1 223 204		
Nettofondsvermögen					2 030 054 915		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 991 568 380	97,64
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 991 568 380	97,64

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
ML/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.63790 06.05.24*	-252 530	CHF	-5 211 689	0	0.00
ML/GIVAUDAN AG CALL 4172.47000 06.05.24*	-5 470	CHF	-22 823 411	-760	0.00
BNP/SWISS RE AG CALL 110.05500 06.05.24*	-243 760	CHF	-26 827 007	-7	0.00
GS/SWISSCOM AG CALL 544.41800 06.05.24*	-24 300	CHF	-13 229 357	-254	0.00
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1315.74640 06.05.24*	-3 840	CHF	-5 052 466	-647 235	-0.03
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 146.34030 06.05.24*	-81 800	CHF	-11 970 637	-2	0.00
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 745.68450 06.05.24*	-4 470	CHF	-3 333 210	-15 130	0.00
GS/GEORG FISCHER AG CALL 68.60590 06.05.24*	-44 020	CHF	-3 020 032	-31	0.00
GS/NOVARTIS AG CALL 90.75390 06.05.24*	-515 520	CHF	-46 785 451	-68 440	0.00
GOLDMAN SACHS/SGS SA CALL 87.40120 06.05.24*	-91 880	CHF	-8 030 422	-6	0.00
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 659.60760 06.05.24*	-24 700	CHF	-16 292 308	-825	0.00
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 29.26120 06.05.24*	-1 573 640	CHF	-46 046 595	0	0.00
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 482.05560 06.05.24*	-80 190	CHF	-38 656 039	-10	0.00
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 95.96450 06.05.24*	-434 130	CHF	-41 661 068	-2 349	0.00
JP MORGAN/ABB LTD CALL 44.23660 06.05.24*	-800 740	CHF	-35 422 015	-594 710	-0.03
UBS/HOLCIM LTD CALL 84.58450 06.05.24*	-260 660	CHF	-22 047 796	0	0.00
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 231.00980 06.05.24*	-194 050	CHF	-44 827 452	-3 920	0.00
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 590.20820 06.05.24*	-33 640	CHF	-19 854 604	-9	0.00

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte		In % des Vermögens
			in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 90.91150 13.05.24*	-533 580	CHF	-48 508 558	-155 368	-0.01
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 655.40360 13.05.24*	-24 870	CHF	-16 299 888	-14 010	0.00
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 108.68880 13.05.24*	-245 870	CHF	-26 723 315	-2 351	0.00
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 27.48380 13.05.24*	-1 586 230	CHF	-43 595 628	-4 679	0.00
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 732.61670 13.05.24*	-4 420	CHF	-3 238 166	-54 325	0.00
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 560.16600 13.05.24*	-34 020	CHF	-19 056 847	-9 978	0.00
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 80.52820 13.05.24*	-262 890	CHF	-21 170 059	-421	0.00
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 476.83870 13.05.24*	-80 810	CHF	-38 533 335	-3 340	0.00
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4093.64500 13.05.24*	-5 380	CHF	-22 023 810	-40 315	0.00
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 236.58010 13.05.24*	-196 130	CHF	-46 400 455	-5 339	0.00
BOA/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.28910 13.05.24*	-254 900	CHF	-5 171 692	-316	0.00
BOA/GEORG FISCHER AG CALL 67.40500 13.05.24*	-48 020	CHF	-3 236 788	-3 311	0.00
BNP/NESTLE SA CALL 95.18250 13.05.24*	-437 830	CHF	-41 673 754	-45 517	0.00
BNP/SWISSCOM AG CALL 543.36700 13.05.24*	-26 700	CHF	-14 507 899	-5 388	0.00
GS/SGS SA CALL 84.58450 13.05.24*	-92 670	CHF	-7 838 446	-7 597	0.00
GS/ABB LTD (REGD) CALL 44.35220 13.05.24*	-806 730	CHF	-35 780 250	-691 827	-0.03
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1356.72480 13.05.24*	-4 230	CHF	-5 738 946	-545 058	-0.03
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 145.36830 13.05.24*	-82 630	CHF	-12 011 783	-482	0.00
BNP/SGS SA CALL 86.43420 21.05.24*	-93 790	CHF	-8 106 664	-5 231	0.00
BNP/ZURICH INSURANCE GRP CALL 474.42140 21.05.24*	-78 040	CHF	-37 023 846	-22 040	0.00
ZKB/NESTLE SA CALL 98.62580 21.05.24*	-441 130	CHF	-43 506 799	-7 358	0.00
ZKB/ACCELLERON INDUSTR CALL 36.67990 21.05.24*	-76 480	CHF	-2 805 279	-36 724	0.00
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1509.96450 21.05.24*	-4 580	CHF	-6 915 637	-106 956	-0.01
GS/SWISSCOM AG CALL 546.52000 21.05.24*	-26 850	CHF	-14 674 062	-13 720	0.00
GS/NOVARTIS AG CALL 91.81540 21.05.24*	-537 520	CHF	-49 352 614	-156 472	-0.01
GS/ABB LTD CALL 46.32810 21.05.24*	-810 340	CHF	-37 541 513	-149 670	-0.01
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 141.38280 21.05.24*	-84 070	CHF	-11 886 052	-14 178	0.00
JPM/LONZA GROUP AG CALL 535.63690 21.05.24*	-34 490	CHF	-18 474 117	-131 265	-0.01
JPM/SWISS RE AG CALL 104.36430 21.05.24*	-256 890	CHF	-26 810 145	-107 380	-0.01
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4146.19500 21.05.24*	-4 460	CHF	-18 492 030	-36 548	0.00
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 65.58240 21.05.24*	-44 310	CHF	-2 905 956	-27 922	0.00
ZKB/UBS GROUP (REGD) CALL 26.55790 21.05.24*	-1 461 110	CHF	-38 804 013	-82 173	0.00
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 237.31580 21.05.24*	-197 600	CHF	-46 893 602	-21 847	0.00
BOA/GEORG FISCHER AG CALL 68.26250 27.05.24*	-43 440	CHF	-2 965 323	-7 773	0.00
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1468.20210 27.05.24*	-4 630	CHF	-6 797 776	-219 185	-0.02
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP (REGD) CALL 26.38010 27.05.24*	-1 551 040	CHF	-40 916 590	-151 831	-0.02
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 532.85700 27.05.24*	-26 760	CHF	-14 259 253	-45 021	0.00
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 96.77610 27.05.24*	-452 610	CHF	-43 801 831	-62 180	0.00
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 4140.94000 27.05.24*	-4 330	CHF	-17 930 270	-60 999	0.00
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 105.41530 27.05.24*	-254 910	CHF	-26 871 414	-89 106	0.00
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 550.60960 27.05.24*	-34 100	CHF	-18 775 787	-88 487	0.00
MS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 143.77250 27.05.24*	-80 950	CHF	-11 638 384	-15 576	0.00
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 93.40240 27.05.24*	-531 900	CHF	-49 680 737	-90 370	0.00
UBS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 466.95930 27.05.24*	-77 880	CHF	-36 366 790	-84 126	0.00
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 232.48120 27.05.24*	-196 090	CHF	-45 587 239	-104 949	-0.02
ZKB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.01740 27.05.24*	-230 830	CHF	-4 620 616	-7 177	0.00
ZKB/SGS SA CALL 86.41320 27.05.24*	-96 910	CHF	-8 374 303	-10 088	0.00
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 47.62080 27.05.24*	-783 630	CHF	-37 317 088	-56 460	0.00
			-1 552 696 908	-4 936 122	-0.24

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
JP MORGAN/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 753.96000 28.08.23	CHF	-2 928	-2 928
MERRILL LYNCH/SWISS LIFE HLDG CALL 605.79640 06.11.23	CHF	21 600	0
MERRILL LYNCH/SWISS RE AG CALL 99.44560 06.11.23	CHF	191 100	0
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.62450 06.11.23	CHF	169 520	0
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 642.68650 06.11.23	CHF	3 580	0
BNP/NESTLE SA CALL 106.57140 06.11.23	CHF	358 740	0
CITIBANK/ADECCO GROUP AG CALL 39.29760 06.11.23	CHF	134 270	0
BNP/SWISSCOM AG CALL 570.69300 06.11.23	CHF	14 500	0
CITIBANK/ABB LTD CALL 34.31430 06.11.23	CHF	682 300	0
CITIBANK/UBS GROUP CALL 23.74960 06.11.23	CHF	1 541 750	0
GOLDMAN SACHS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1470.34900 06.11.23	CHF	3 080	0
MORGAN STANLEY/RICHEMONT CALL 121.51410 06.11.23	CHF	72 100	0
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 442.26080 06.11.23	CHF	62 550	0
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3014.64800 06.11.23	CHF	4 630	0
ZKB/HOLCIM LTD CALL 59.55820 06.11.23	CHF	228 290	0
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 468.03900 06.11.23	CHF	29 690	0
ZKB/NOVARTIS AG CALL 92.62460 06.11.23	CHF	427 760	0
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 263.64340 06.11.23	CHF	148 180	0
ZKB/SONOVA HOLDING AG CALL 228.22110 06.11.23	CHF	28 140	0
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 52.50800 06.11.23	CHF	45 040	0
BNP/LONZA GROUP AG CALL 465.57730 13.11.23	CHF	29 780	0
BNP/NESTLE SA CALL 108.06380 13.11.23	CHF	370 710	0
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 265.00970 13.11.23	CHF	151 110	0
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 119.10630 13.11.23	CHF	72 100	0
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 449.51270 13.11.23	CHF	53 150	0
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1475.46000 13.11.23	CHF	2 890	0
GS/NOVARTIS AG CALL 91.64720 13.11.23	CHF	430 710	0
GS/SWISSCOM AG CALL 571.74400 13.11.23	CHF	12 910	0
GS/UBS GROUP CALL 24.25950 13.11.23	CHF	1 525 350	0
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 231.99700 13.11.23	CHF	28 310	0
MORGAN STANLEY/ABB LTD RE CALL 34.36770 13.11.23	CHF	627 050	0
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 102.28330 13.11.23	CHF	179 060	0
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 607.68820 13.11.23	CHF	18 370	0
UBS/ADECCO GROUP AG CALL 39.59130 13.11.23	CHF	136 400	0
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 52.81280 13.11.23	CHF	41 110	0
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3058.41000 13.11.23	CHF	4 700	0
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 60.97900 13.11.23	CHF	229 660	0
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.01800 13.11.23	CHF	178 550	0
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1423.99130 20.11.23	CHF	2 800	0
BNP/LONZA GROUP AG CALL 358.53880 20.11.23	CHF	30 130	0
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 37.12740 20.11.23	CHF	142 470	0
GS/ABB LTD CALL 31.53690 20.11.23	CHF	740 950	0
GS/GIVAUDAN AG CALL 2992.34180 20.11.23	CHF	4 530	0
GS/NESTLE SA CALL 102.68270 20.11.23	CHF	374 460	0
GS/NOVARTIS AG CALL 89.12220 20.11.23	CHF	433 740	0
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 587.71920 20.11.23	CHF	19 530	0
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 100.39150 20.11.23	CHF	180 500	0
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 50.23900 20.11.23	CHF	47 750	0
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 438.26700 20.11.23	CHF	54 110	0
UBS/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 119.24720 20.11.23	CHF	72 930	0
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 632.17650 20.11.23	CHF	3 940	0
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 249.66510 20.11.23	CHF	152 670	0
UBS/SWISSCOM AG CALL 561.02380 20.11.23	CHF	13 000	0
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 228.58490 20.11.23	CHF	28 650	0
UBS/UBS GROUP CALL 23.09210 20.11.23	CHF	1 442 380	0
ZKB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.29570 20.11.23	CHF	221 720	0

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
ZKB/HOLCIM LTD CALL 59.07330 20.11.23	CHF	230 680	0
MERRILL LYNCH/SWISSCOM AG CALL 565.64820 27.11.23	CHF	12 310	0
MERRILL LYNCH/ROCHE HLDGS AG CALL 253.72700 27.11.23	CHF	153 520	0
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.77540 27.11.23	CHF	297 470	0
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1440.81050 27.11.23	CHF	2 730	0
BNP/SONOVA HOLDING AG CALL 227.63610 27.11.23	CHF	28 650	0
GS/HOLCIM LTD CALL 58.77190 27.11.23	CHF	232 590	0
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 603.69440 27.11.23	CHF	18 210	0
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 450.03820 27.11.23	CHF	51 770	0
GS/ABB LTD CALL 31.45640 27.11.23	CHF	743 190	0
MORGAN STANLEY/ADECCO GROUP AG CALL 36.74490 27.11.23	CHF	141 430	0
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 88.94610 27.11.23	CHF	436 150	0
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 102.68270 27.11.23	CHF	376 540	0
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 345.79620 27.11.23	CHF	30 130	0
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 641.63550 27.11.23	CHF	3 630	0
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 117.90660 27.11.23	CHF	73 730	0
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3152.63880 27.11.23	CHF	4 720	0
ZKB/SWISS RE AG CALL 103.18720 27.11.23	CHF	181 500	0
ZKB/UBS GROUP (REGD) CALL 22.86300 27.11.23	CHF	1 238 680	0
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 49.09520 27.11.23	CHF	48 510	0
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3192.93800 04.12.23	CHF	4 630	4 630
MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 88.53620 04.12.23	CHF	438 530	438 530
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.54120 04.12.23	CHF	299 270	299 270
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 244.65880 04.12.23	CHF	28 650	28 650
MERRILL LYNCH/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 124.99080 04.12.23	CHF	73 730	73 730
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 42.52770 04.12.23	CHF	142 470	142 470
BNP/SWISSCOM AG CALL 541.89560 04.12.23	CHF	15 650	15 650
GS/LONZA GROUP AG CALL 359.96670 04.12.23	CHF	30 130	30 130
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1530.40160 04.12.23	CHF	2 880	2 880
GS/HOLCIM LTD CALL 62.11410 04.12.23	CHF	234 260	234 260
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 636.90600 04.12.23	CHF	3 770	3 770
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 23.42470 04.12.23	CHF	1 220 550	1 220 550
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 457.29010 04.12.23	CHF	53 370	53 370
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 104.96340 04.12.23	CHF	378 570	378 570
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.15410 04.12.23	CHF	195 310	195 310
SOCIETE GENERALE/SWISS LIFE HLDG CALL 619.24920 04.12.23	CHF	16 610	16 610
UBS/ABB LTD CALL 32.67560 04.12.23	CHF	746 950	746 950
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 249.24470 04.12.23	CHF	154 290	154 290
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 52.07390 04.12.23	CHF	51 900	51 900
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 646.36500 11.12.23	CHF	4 130	4 130
GOLDMAN SACHS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1489.26700 11.12.23	CHF	2 980	2 980
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 34.18900 11.12.23	CHF	750 530	750 530
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT CALL 112.04750 11.12.23	CHF	73 730	73 730
GOLDMAN SACHS/LONZA GROUP AG CALL 360.40080 11.12.23	CHF	30 430	30 430
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 585.82740 11.12.23	CHF	19 910	19 910
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 22.98540 11.12.23	CHF	1 343 480	1 343 480
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.25920 11.12.23	CHF	179 220	179 220
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 103.94390 11.12.23	CHF	380 560	380 560
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 537.27120 11.12.23	CHF	17 400	17 400
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 456.55440 11.12.23	CHF	59 250	59 250
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 250.92630 11.12.23	CHF	158 970	158 970
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 88.93560 11.12.23	CHF	452 170	452 170
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 54.81440 11.12.23	CHF	60 800	60 800
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3345.33300 11.12.23	CHF	4 500	4 500
UBS/HOLCIM LTD CALL 63.98490 11.12.23	CHF	234 260	234 260
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.76280 11.12.23	CHF	282 610	282 610
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 246.36260 11.12.23	CHF	28 650	28 650
ZKB/ADECCO GROUP AG CALL 42.15880 11.12.23	CHF	142 470	142 470
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 58.57970 18.12.23	CHF	60 500	60 500

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 43.30120 18.12.23	CHF	142 470	142 470
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 120.94420 18.12.23	CHF	73 720	73 720
BNP/NESTLE SA CALL 103.30280 18.12.23	CHF	380 560	380 560
GS/UBS GROUP CALL 24.45680 18.12.23	CHF	1 472 390	1 472 390
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1548.12300 18.12.23	CHF	3 170	3 170
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 650.56900 18.12.23	CHF	3 660	3 660
GS/HOLCIM LTD CALL 64.97280 18.12.23	CHF	234 260	234 260
GS/LONZA GROUP AG CALL 378.48910 18.12.23	CHF	30 430	30 430
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 600.33120 18.12.23	CHF	19 440	19 440
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 458.34110 18.12.23	CHF	64 150	64 150
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 249.24470 18.12.23	CHF	158 970	158 970
UBS/SWISS RE AG CALL 106.09850 18.12.23	CHF	181 530	181 530
UBS/ABB LTD (REGD) CALL 35.35560 18.12.23	CHF	738 350	738 350
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3413.64800 18.12.23	CHF	4 550	4 550
UBS/NOVARTIS AG CALL 88.57830 18.12.23	CHF	452 170	452 170
UBS/SWISSCOM AG CALL 536.43040 18.12.23	CHF	17 870	17 870
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.96570 18.12.23	CHF	239 930	239 930
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 258.02820 18.12.23	CHF	28 650	28 650
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.02950 08.01.24	CHF	170 710	170 710
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 119.35440 08.01.24	CHF	74 110	74 110
BNP/SWISS RE AG CALL 108.40860 08.01.24	CHF	184 940	184 940
GS/NESTLE SA CALL 105.43140 08.01.24	CHF	381 510	381 510
GS/ABB LTD CALL 35.65230 08.01.24	CHF	687 470	687 470
GS/ADECCO GROUP AG CALL 43.75270 08.01.24	CHF	143 140	143 140
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1549.73400 08.01.24	CHF	3 150	3 150
GS/GIVAUDAN AG CALL 3434.78000 08.01.24	CHF	4 000	4 000
GS/LONZA GROUP AG CALL 364.14330 08.01.24	CHF	30 430	30 430
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 249.21880 08.01.24	CHF	159 380	159 380
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 592.27600 08.01.24	CHF	20 710	20 710
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 266.68200 08.01.24	CHF	28 740	28 740
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 458.46160 08.01.24	CHF	69 580	69 580
GS/HOLCIM LTD CALL 66.17080 08.01.24	CHF	234 820	234 820
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 90.44040 08.01.24	CHF	453 260	453 260
UBS/UBS GROUP CALL 24.20650 08.01.24	CHF	1 499 870	1 499 870
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 59.33280 08.01.24	CHF	59 640	59 640
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 26.07910 15.01.24	CHF	1 474 460	1 474 460
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1484.58800 15.01.24	CHF	2 940	2 940
GS/NESTLE SA CALL 105.16840 15.01.24	CHF	382 740	382 740
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 592.27600 15.01.24	CHF	21 670	21 670
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 268.68080 15.01.24	CHF	28 840	28 840
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 463.93200 15.01.24	CHF	70 860	70 860
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.77920 15.01.24	CHF	192 850	192 850
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3480.01600 15.01.24	CHF	4 130	4 130
ZUERCHER KANTONALB/RICHEMONT(CIE FIN CALL 118.76540 15.01.24	CHF	74 340	74 340
ZUERCHER KANTONALBANK/ADECCO GROUP AG CALL 43.79480 15.01.24	CHF	112 950	112 950
ZUERCHER KANTONALB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.08210 15.01.24	CHF	182 070	182 070
ZUERCHER KANTONAL/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 652.76600 15.01.24	CHF	3 750	3 750
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 59.96400 15.01.24	CHF	56 660	56 660
ZKB/HOLCIM LTD CALL 67.79090 15.01.24	CHF	235 550	235 550
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 351.19340 15.01.24	CHF	30 510	30 510
ZKB/NOVARTIS AG CALL 90.61930 15.01.24	CHF	454 700	454 700
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 259.10760 15.01.24	CHF	159 900	159 900
ZKB/SWISSCOM AG CALL 533.36400 15.01.24	CHF	16 980	16 980
ZKB/ABB LTD CALL 36.67270 15.01.24	CHF	755 480	755 480
BNP/NESTLE SA CALL 104.16900 22.01.24	CHF	383 590	383 590
BNP/NOVARTIS AG CALL 90.03020 22.01.24	CHF	455 610	455 610
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 267.52360 22.01.24	CHF	160 540	160 540
BNP/HOLCIM LTD CALL 68.94810 22.01.24	CHF	236 040	236 040
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 269.83800 22.01.24	CHF	29 220	29 220
GS/ADECCO GROUP AG CALL 43.83680 22.01.24	CHF	106 340	106 340

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1482.12000 22.01.24	CHF	2 860	2 860
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 694.32000 22.01.24	CHF	3 570	3 570
GS/LONZA GROUP AG CALL 342.97250 22.01.24	CHF	30 990	30 990
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 605.95200 22.01.24	CHF	18 340	18 340
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.02620 22.01.24	CHF	187 470	187 470
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 26.34210 22.01.24	CHF	1 451 130	1 451 130
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE CALL 473.08440 22.01.24	CHF	67 840	67 840
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.25320 22.01.24	CHF	202 030	202 030
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 38.89240 22.01.24	CHF	751 640	751 640
SOCIETE GENERALE/GEORG FISCHER AG CALL 61.85760 22.01.24	CHF	48 350	48 350
SOCIETE GENERA/GIVAUDAN AG CALL 3603.10000 22.01.24	CHF	3 940	3 940
SOCIETE GENERALE/SWISSCOM AG CALL 534.83680 22.01.24	CHF	16 150	16 150
UBS/RICHEMONT CALL 126.91650 22.01.24	CHF	74 960	74 960
BNP/LONZA GROUP AG CALL 376.96950 29.01.24	CHF	30 990	30 990
GS/ADECCO GROUP AG CALL 43.85790 29.01.24	CHF	111 500	111 500
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1449.00000 29.01.24	CHF	2 970	2 970
GS/NESTLE SA CALL 103.18020 29.01.24	CHF	383 590	383 590
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 257.95040 29.01.24	CHF	160 540	160 540
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 288.24800 29.01.24	CHF	29 220	29 220
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 616.68240 29.01.24	CHF	20 840	20 840
JPMORGAN/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 723.77600 29.01.24	CHF	4 110	4 110
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3675.68800 29.01.24	CHF	4 570	4 570
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 89.69350 29.01.24	CHF	455 610	455 610
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 100.97100 29.01.24	CHF	220 970	220 970
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 26.66820 29.01.24	CHF	1 472 390	1 472 390
JPMORGAN/HOLCIM LTD CALL69.49510 29.01.24	CHF	236 040	236 040
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 537.99280 29.01.24	CHF	18 260	18 260
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 39.39740 29.01.24	CHF	757 670	757 670
SOCIETE GENERALE/RICHEMONT CALL 128.45580 29.01.24	CHF	74 960	74 960
SOCIETE GENERALE/GEORG FISCHER AG CALL 64.06680 29.01.24	CHF	46 330	46 330
SOCIETE GENERALE/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 21.46080 29.01.24	CHF	218 280	218 280
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 466.45680 29.01.24	CHF	72 680	72 680
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3526.10500 05.02.24	CHF	4 590	4 590
BNP/ABB LTD CALL 38.15130 05.02.24	CHF	675 840	675 840
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 122.79080 05.02.24	CHF	66 130	66 130
BNP/LONZA GROUP AG CALL 386.13920 05.02.24	CHF	27 580	27 580
BNP/NOVARTIS AG CALL 95.43080 05.02.24	CHF	405 300	405 300
GS/SWISS RE AG CALL 101.79990 05.02.24	CHF	196 150	196 150
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1396.77900 05.02.24	CHF	2 810	2 810
GS/NESTLE SA CALL 103.82830 05.02.24	CHF	340 480	340 480
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 289.44540 05.02.24	CHF	25 930	25 930
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 618.61860 05.02.24	CHF	18 830	18 830
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 27.53280 05.02.24	CHF	1 341 950	1 341 950
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 459.49720 05.02.24	CHF	70 650	70 650
UBS/HOLCIM LTD CALL 68.25190 05.02.24	CHF	212 260	212 260
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 264.27400 05.02.24	CHF	142 580	142 580
ZKB/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 19.93950 05.02.24	CHF	212 510	212 510
ZKB/ADECCO GROUP AG CALL 42.81770 05.02.24	CHF	102 610	102 610
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 62.69220 05.02.24	CHF	41 380	41 380
ZKB/SWISSCOM AG CALL 539.79360 05.02.24	CHF	17 860	17 860
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 119.75850 12.02.24	CHF	73 100	73 100
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 412.70020 12.02.24	CHF	29 920	29 920
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 40.47500 12.02.24	CHF	101 230	101 230
BNP/SWISSCOM AG CALL 540.21400 12.02.24	CHF	18 040	18 040
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 296.58230 12.02.24	CHF	28 300	28 300
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1334.77000 12.02.24	CHF	3 300	3 300
GS/GEORG FISCHER AG CALL 61.90390 12.02.24	CHF	40 020	40 020
GS/HOLCIM LTD CALL 68.02070 12.02.24	CHF	229 810	229 810
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 623.24300 12.02.24	CHF	18 410	18 410
GS/SWISS RE AG CALL 103.43940 12.02.24	CHF	196 190	196 190

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/UBS GROUP CALL 27.60990 12.02.24	CHF	1 362 540	1 362 540
GS/ZÜRICH INSURANCE GR CALL 461.38900 12.02.24	CHF	70 710	70 710
GS/NESTLE SA CALL 102.17820 12.02.24	CHF	373 090	373 090
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 96.69200 12.02.24	CHF	428 490	428 490
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 263.64340 12.02.24	CHF	156 230	156 230
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 38.27740 12.02.24	CHF	696 490	696 490
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 3561.83900 12.02.24	CHF	4 460	4 460
ZKB/SIG COMBIBLOC GROUP AG CALL 19.64160 12.02.24	CHF	215 240	215 240
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 415.78350 19.02.24	CHF	29 920	29 920
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 38.41020 19.02.24	CHF	637 790	637 790
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1327.41300 19.02.24	CHF	3 240	3 240
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3535.56400 19.02.24	CHF	3 400	3 400
GS/UBS GROUP CALL 27.38120 19.02.24	CHF	1 396 590	1 396 590
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 626.60620 19.02.24	CHF	15 730	15 730
MORGAN STANLEY/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 124.99140 19.02.24	CHF	73 100	73 100
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 61.48350 19.02.24	CHF	38 710	38 710
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 102.46200 19.02.24	CHF	383 270	383 270
MORGAN STANLEY/SONOVA HOLDING AG CALL 296.27690 19.02.24	CHF	28 300	28 300
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.42740 19.02.24	CHF	144 030	144 030
MORGAN STANLEY/ZÜRICH INSURANCE GR CALL 464.33180 19.02.24	CHF	58 800	58 800
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 67.57930 19.02.24	CHF	193 400	193 400
UBS/ADECCO GROUP AG CALL 38.43470 19.02.24	CHF	98 600	98 600
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.34890 19.02.24	CHF	189 310	189 310
ZKB/SWISSCOM AG CALL 542.73640 19.02.24	CHF	15 440	15 440
ZKB/NOVARTIS AG CALL 99.21440 19.02.24	CHF	398 350	398 350
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 260.43780 19.02.24	CHF	158 450	158 450
MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 97.64840 26.02.24	CHF	428 820	428 820
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 70.64820 26.02.24	CHF	197 420	197 420
BNP/NESTLE SA CALL 104.45890 26.02.24	CHF	389 460	389 460
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1352.63700 26.02.24	CHF	3 720	3 720
GS/GIVAUDAN AG CALL 3872.93500 26.02.24	CHF	4 080	4 080
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 643.21200 26.02.24	CHF	16 100	16 100
GS/UBS GROUP CALL 27.82880 26.02.24	CHF	1 275 890	1 275 890
JPMORGAN/SONOVA HOLDING AG CALL 290.49640 26.02.24	CHF	28 950	28 950
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 259.33430 26.02.24	CHF	161 090	161 090
JPMORGAN/ADECCO GROUP AG CALL 39.24030 26.02.24	CHF	101 970	101 970
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.34330 26.02.24	CHF	142 040	142 040
MORGAN STANLEY/ZÜRICH INSURANCE GR CALL 466.64400 26.02.24	CHF	59 550	59 550
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 136.23040 26.02.24	CHF	73 230	73 230
UBS/LONZA GROUP AG CALL 464.41360 26.02.24	CHF	30 250	30 250
UBS/SWISSCOM AG CALL 544.20780 26.02.24	CHF	14 970	14 970
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.76820 26.02.24	CHF	176 060	176 060
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 62.16670 26.02.24	CHF	38 510	38 510
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 39.03770 26.02.24	CHF	659 280	659 280
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.22680 04.03.24	CHF	193 590	193 590
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 293.12390 04.03.24	CHF	28 560	28 560
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 28.40110 04.03.24	CHF	1 289 350	1 289 350
MERRILL LYNCH/SWISSCOM AG CALL 531.80600 04.03.24	CHF	15 210	15 210
BNP/LONZA GROUP AG CALL 476.99610 04.03.24	CHF	30 530	30 530
GS/ZÜRICH INSURANCE GR CALL 463.17570 04.03.24	CHF	60 970	60 970
GS/ABB LTD RE CALL 39.20230 04.03.24	CHF	726 380	726 380
GS/GIVAUDAN AG CALL 3779.39600 04.03.24	CHF	4 190	4 190
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 650.56900 04.03.24	CHF	17 230	17 230
MORGAN STANLEY/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 136.04590 04.03.24	CHF	74 140	74 140
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 61.90390 04.03.24	CHF	41 660	41 660
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 94.96840 04.03.24	CHF	433 030	433 030
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1354.73900 04.03.24	CHF	3 780	3 780
UBS/SWISS RE AG CALL 105.15260 04.03.24	CHF	136 890	136 890
UBS/HOLCIM LTD CALL 69.05070 04.03.24	CHF	236 340	236 340

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
UBS/NESTLE SA CALL 105.16310 04.03.24	CHF	393 240	393 240
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 242.25550 04.03.24	CHF	162 670	162 670
GS/HOLCIM LTD CALL 69.45010 11.03.24	CHF	242 370	242 370
GS/SGS SA CALL 86.89670 11.03.24	CHF	69 560	69 560
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 651.19960 11.03.24	CHF	16 950	16 950
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 18.80980 11.03.24	CHF	204 870	204 870
GS/UBS GROUP CALL 25.79360 11.03.24	CHF	1 495 520	1 495 520
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1353.68800 11.03.24	CHF	3 630	3 630
GS/GIVAUDAN AG CALL 3790.95700 11.03.24	CHF	4 340	4 340
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 299.32480 11.03.24	CHF	28 220	28 220
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 454.34730 11.03.24	CHF	58 690	58 690
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 476.86960 11.03.24	CHF	31 870	31 870
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 64.16360 11.03.24	CHF	39 330	39 330
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 101.73680 11.03.24	CHF	406 700	406 700
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 89.87200 11.03.24	CHF	448 600	448 600
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 40.38990 11.03.24	CHF	727 170	727 170
SOCIETE GENERALE/SWISS RE AG CALL 105.57300 11.03.24	CHF	145 230	145 230
ZUERCHER KANTONALBANK/SWISSCOM AG CALL 522.87250 11.03.24	CHF	18 960	18 960
ZKB/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 143.43470 11.03.24	CHF	78 090	78 090
ZUERCHER KANTONALBANK/ROCHE HLDGS AG CALL 239.10250 11.03.24	CHF	168 470	168 470
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.15420 18.03.24	CHF	212 340	212 340
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 143.03250 18.03.24	CHF	78 320	78 320
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 237.10400 18.03.24	CHF	170 620	170 620
GOLDMAN SACHS/SONOVA HOLDING AG CALL 300.16560 18.03.24	CHF	28 070	28 070
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 105.25770 18.03.24	CHF	164 510	164 510
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 25.74950 18.03.24	CHF	1 513 700	1 513 700
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 462.96550 18.03.24	CHF	57 290	57 290
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 91.70940 18.03.24	CHF	454 650	454 650
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD RE CALL 71.88840 18.03.24	CHF	247 650	247 650
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1372.60600 18.03.24	CHF	3 360	3 360
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 488.37600 18.03.24	CHF	32 150	32 150
SOCIETE GENERALE/SWISS LIFE HLDG CALL 673.27060 18.03.24	CHF	17 160	17 160
UBS/ABB LTD CALL 42.07150 18.03.24	CHF	705 670	705 670
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3892.90400 18.03.24	CHF	4 540	4 540
UBS/NESTLE SA CALL 103.63910 18.03.24	CHF	412 860	412 860
UBS/SWISSCOM AG CALL 542.73640 18.03.24	CHF	20 500	20 500
ZKB/SGS SA CALL 88.97770 18.03.24	CHF	71 100	71 100
GS/UBS GROUP CALL 26.26450 25.03.24	CHF	1 531 530	1 531 530
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1356.84100 25.03.24	CHF	2 870	2 870
GS/LONZA GROUP AG CALL 489.32850 25.03.24	CHF	32 510	32 510
GS/NESTLE SA CALL 99.09880 25.03.24	CHF	417 970	417 970
GS/NOVARTIS AG CALL 93.82670 25.03.24	CHF	460 260	460 260
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 234.19130 25.03.24	CHF	172 740	172 740
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 302.79310 25.03.24	CHF	27 640	27 640
GS/ABB LTD CALL 41.71160 25.03.24	CHF	695 200	695 200
GS/SWISS RE AG CALL 111.24840 25.03.24	CHF	195 520	195 520
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 672.42980 25.03.24	CHF	17 560	17 560
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 3949.56000 25.03.24	CHF	4 160	4 160
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 144.60150 25.03.24	CHF	79 180	79 180
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 73.71710 25.03.24	CHF	250 750	250 750
UBS/SWISSCOM AG CALL 538.74260 25.03.24	CHF	21 630	21 630
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 489.03030 25.03.24	CHF	64 780	64 780
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 70.73230 25.03.24	CHF	36 000	36 000
ZKB/SGS SA CALL 88.53620 25.03.24	CHF	72 070	72 070
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3829.50000 02.04.24	CHF	4 370	4 370
BNP/SWISSCOM AG CALL 515.51520 02.04.24	CHF	23 820	23 820
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 290.91680 02.04.24	CHF	31 280	31 280
GS/ABB LTD CALL 42.20790 02.04.24	CHF	661 890	661 890
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1307.44400 02.04.24	CHF	3 230	3 230
GS/LONZA GROUP AG CALL 488.05290 02.04.24	CHF	32 950	32 950

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/NESTLE SA CALL 96.71300 02.04.24	CHF	425 230	425 230
GS/NOVARTIS AG CALL 92.43450 02.04.24	CHF	468 130	468 130
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 18.73930 02.04.24	CHF	292 370	292 370
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 489.24050 02.04.24	CHF	67 490	67 490
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 238.68810 02.04.24	CHF	175 900	175 900
JPMORGAN/HOLCIM LTD RE CALL 78.00520 02.04.24	CHF	256 180	256 180
JPMORGAN/SGS SA CALL 85.43640 02.04.24	CHF	74 960	74 960
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 678.52560 02.04.24	CHF	18 310	18 310
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 26.80050 02.04.24	CHF	1 551 050	1 551 050
UBS/SWISS RE AG CALL 112.08920 02.04.24	CHF	215 570	215 570
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.96140 02.04.24	CHF	80 340	80 340
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.37150 08.04.24	CHF	302 070	302 070
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 247.80800 08.04.24	CHF	176 730	176 730
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 507.31770 08.04.24	CHF	69 030	69 030
GS/GIVAUDAN AG CALL 4080.80400 08.04.24	CHF	4 610	4 610
GS/NESTLE SA CALL 98.78350 08.04.24	CHF	427 860	427 860
GS/NOVARTIS AG CALL 93.32880 08.04.24	CHF	483 330	483 330
GS/SWISSCOM AG CALL 517.44960 08.04.24	CHF	21 810	21 810
GS/SGS SA CALL 88.38020 08.04.24	CHF	89 460	89 460
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 293.54430 08.04.24	CHF	31 510	31 510
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 28.49260 08.04.24	CHF	1 499 830	1 499 830
JPMORGAN/HOLCIM LTD RE CALL 79.11930 08.04.24	CHF	256 180	256 180
SOCIETE GENERALE/ABB LTD RE CALL 42.34230 08.04.24	CHF	721 550	721 550
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 152.50190 08.04.24	CHF	80 880	80 880
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 685.25200 08.04.24	CHF	18 790	18 790
ZKB/SWISS RE AG CALL 115.45240 08.04.24	CHF	212 890	212 890
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1352.63700 08.04.24	CHF	2 980	2 980
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 71.74000 08.04.24	CHF	35 630	35 630
ZUERCHER KANTONALBANK/LONZA GROUP AG CALL 486.65420 08.04.24	CHF	33 180	33 180
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.88680 15.04.24	CHF	326 630	326 630
BNP/LONZA GROUP AG CALL 513.51050 15.04.24	CHF	33 380	33 380
GS/UBS GROUP CALL 29.49110 15.04.24	CHF	1 555 490	1 555 490
GS/HOLCIM LTD RE CALL 81.41050 15.04.24	CHF	258 720	258 720
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 241.30960 15.04.24	CHF	182 140	182 140
GS/SWISSCOM AG CALL 537.13200 15.04.24	CHF	24 040	24 040
GS/SGS SA CALL 86.00370 15.04.24	CHF	91 470	91 470
GS/SWISS RE AG CALL 120.44460 15.04.24	CHF	241 580	241 580
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 662.55040 15.04.24	CHF	24 440	24 440
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1379.96300 15.04.24	CHF	3 790	3 790
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 73.80450 15.04.24	CHF	40 240	40 240
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 4212.37600 15.04.24	CHF	5 570	5 570
MORGAN STANLEY/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.86280 15.04.24	CHF	80 880	80 880
UBS/NOVARTIS AG CALL 89.89200 15.04.24	CHF	485 530	485 530
UBS/ABB LTD CALL 43.82280 15.04.24	CHF	793 120	793 120
UBS/NESTLE SA CALL 99.51920 15.04.24	CHF	429 770	429 770
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 116.66940 22.04.24	CHF	241 640	241 640
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 491.50760 22.04.24	CHF	77 920	77 920
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 727.29200 22.04.24	CHF	4 170	4 170
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 97.40300 22.04.24	CHF	430 520	430 520
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 90.81690 22.04.24	CHF	498 410	498 410
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 548.76000 22.04.24	CHF	23 950	23 950
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.92540 22.04.24	CHF	344 160	344 160
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 271.20930 22.04.24	CHF	8 000	8 000
JP MORGAN/LONZA GROUP AG CALL 554.71960 22.04.24	CHF	33 480	33 480
MS/ABB LTD CALL 43.94230 22.04.24	CHF	792 100	792 100
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 84.92080 22.04.24	CHF	258 400	258 400
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4273.36600 22.04.24	CHF	5 760	5 760
UBS/SGS SA CALL 88.54250 22.04.24	CHF	91 470	91 470
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 69.20480 22.04.24	CHF	41 020	41 020
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1351.58600 22.04.24	CHF	3 890	3 890

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 143.61660 22.04.24	CHF	81 230	81 230
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 237.00050 22.04.24	CHF	182 430	182 430
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 656.24440 22.04.24	CHF	24 510	24 510
JPM/UBS GROUP (REGD) CALL 29.79590 22.04.24	CHF	1 561 260	1 561 260
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1354.41520 29.04.24	CHF	3 430	3 430
GS/GIVAUDAN AG CALL 4228.17300 29.04.24	CHF	5 320	5 320
GS/SWISSCOM AG CALL 548.62200 29.04.24	CHF	24 140	24 140
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 29.14420 29.04.24	CHF	1 563 920	1 563 920
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 116.84960 29.04.24	CHF	242 630	242 630
MS/ABB LTD (REGD) CALL 43.77420 29.04.24	CHF	794 990	794 990
MS/HOLCIM LTD (REGD) CALL 84.54240 29.04.24	CHF	259 620	259 620
MS/SGS SA CALL 87.84260 29.04.24	CHF	91 470	91 470
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 662.76060 29.04.24	CHF	24 600	24 600
BNP/NESTLE SA CALL 97.56980 29.04.24	CHF	432 280	432 280
GS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 489.88680 29.04.24	CHF	76 150	76 150
MS/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 20.32400 29.04.24	CHF	274 280	274 280
SOCIETE GENERALE/ROCHE HLDGS AG CALL 238.68210 29.04.24	CHF	188 580	188 580
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 564.02060 29.04.24	CHF	33 640	33 640
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 90.07070 29.04.24	CHF	499 660	499 660
GS/RICHEMONT CALL 145.88380 29.04.24	CHF	81 230	81 230
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 722.03700 29.04.24	CHF	4 190	4 190
GS/GEORG FISCHER AG CALL 68.10300 29.04.24	CHF	42 040	42 040
ML/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.63790 06.05.24	CHF	0	252 530
ML/GIVAUDAN AG CALL 4172.47000 06.05.24	CHF	0	5 470
BNP/SWISS RE AG CALL 110.05500 06.05.24	CHF	0	243 760
GS/SWISSCOM AG CALL 544.41800 06.05.24	CHF	0	24 300
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1315.74640 06.05.24	CHF	0	3 840
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 146.34030 06.05.24	CHF	0	81 800
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 745.68450 06.05.24	CHF	0	4 470
GS/GEORG FISCHER AG CALL 68.60590 06.05.24	CHF	0	44 020
GS/NOVARTIS AG CALL 90.75390 06.05.24	CHF	0	515 520
GOLDMAN SACHS/SGS SA CALL 87.40120 06.05.24	CHF	0	91 880
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 659.60760 06.05.24	CHF	0	24 700
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 29.26120 06.05.24	CHF	0	1 573 640
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 482.05560 06.05.24	CHF	0	80 190
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 95.96450 06.05.24	CHF	0	434 130
JP MORGAN/ABB LTD CALL 44.23660 06.05.24	CHF	0	800 740
UBS/HOLCIM LTD CALL 84.58450 06.05.24	CHF	0	260 660
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 231.00980 06.05.24	CHF	0	194 050
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 590.20820 06.05.24	CHF	0	33 640
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 90.91150 13.05.24	CHF	0	533 580
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 655.40360 13.05.24	CHF	0	24 870
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 108.68880 13.05.24	CHF	0	245 870
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 27.48380 13.05.24	CHF	0	1 586 230
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 732.61670 13.05.24	CHF	0	4 420
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 560.16600 13.05.24	CHF	0	34 020
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 80.52820 13.05.24	CHF	0	262 890
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 476.83870 13.05.24	CHF	0	80 810
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4093.64500 13.05.24	CHF	0	5 380
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 236.58010 13.05.24	CHF	0	196 130
BOA/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.28910 13.05.24	CHF	0	254 900
BOA/GEORG FISCHER AG CALL 67.40500 13.05.24	CHF	0	48 020
BNP/NESTLE SA CALL 95.18250 13.05.24	CHF	0	437 830
BNP/SWISSCOM AG CALL 543.36700 13.05.24	CHF	0	26 700
GS/SGS SA CALL 84.58450 13.05.24	CHF	0	92 670
GS/ABB LTD (REGD) CALL 44.35220 13.05.24	CHF	0	806 730
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1356.72480 13.05.24	CHF	0	4 230
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 145.36830 13.05.24	CHF	0	82 630
BNP/SGS SA CALL 86.43420 21.05.24	CHF	0	93 790
BNP/ZURICH INSURANCE GRP CALL 474.42140 21.05.24	CHF	0	78 040

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
ZKB/NESTLE SA CALL 98.62580 21.05.24	CHF	0	441 130
ZKB/ACCELLERON INDUSTRI CALL 36.67990 21.05.24	CHF	0	76 480
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1509.96450 21.05.24	CHF	0	4 580
GS/SWISSCOM AG CALL 546.52000 21.05.24	CHF	0	26 850
GS/NOVARTIS AG CALL 91.81540 21.05.24	CHF	0	537 520
GS/ABB LTD CALL 46.32810 21.05.24	CHF	0	810 340
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 141.38280 21.05.24	CHF	0	84 070
JPM/LONZA GROUP AG CALL 535.63690 21.05.24	CHF	0	34 490
JPM/SWISS RE AG CALL 104.36430 21.05.24	CHF	0	256 890
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4146.19500 21.05.24	CHF	0	4 460
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 65.58240 21.05.24	CHF	0	44 310
ZKB/UBS GROUP (REGD) CALL 26.55790 21.05.24	CHF	0	1 461 110
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 237.31580 21.05.24	CHF	0	197 600
BOA/GEORG FISCHER AG CALL 68.26250 27.05.24	CHF	0	43 440
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1468.20210 27.05.24	CHF	0	4 630
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP (REGD) CALL 26.38010 27.05.24	CHF	0	1 551 040
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 532.85700 27.05.24	CHF	0	26 760
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 96.77610 27.05.24	CHF	0	452 610
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 4140.94000 27.05.24	CHF	0	4 330
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 105.41530 27.05.24	CHF	0	254 910
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 550.60960 27.05.24	CHF	0	34 100
MS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 143.77250 27.05.24	CHF	0	80 950
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 93.40240 27.05.24	CHF	0	531 900
UBS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 466.95930 27.05.24	CHF	0	77 880
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 232.48120 27.05.24	CHF	0	196 090
ZKB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.01740 27.05.24	CHF	0	230 830
ZKB/SGS SA CALL 86.41320 27.05.24	CHF	0	96 910
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 47.62080 27.05.24	CHF	0	783 630

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Modell-Ansatz:
Art. 38ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:	
Klasse F:	0,57% p.a.;
Klasse I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	1,50% p.a.;
Klasse Q:	0,89% p.a.;
Klasse QL:	0,71% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:	
Klasse F:	0,80% p.a.;
Klasse I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	1,90% p.a.;
Klasse Q:	1,10% p.a.;
Klasse QL:	0,85% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse F:	0,57%
Klasse I-X:	0,00%
Klasse P:	1,50%
Klasse Q:	0,89%
Klasse QL:	0,71%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.92

UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		972 866 450.61	917 936 496.45	928 538 206.55
Klasse I-A1	CH0205553073		1	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.59	89.49	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		96.56	89.53	
Anzahl Anteile im Umlauf		147 124,7690	15 615,9410	
Klasse I-B	CH0594826155			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.91	95.17	99.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		102.88	95.21	99.76
Anzahl Anteile im Umlauf		189 637,3020	144 443,4780	186 448,2190
Klasse I-X	CH0540307243			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.42	101.87	106.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		110.39	101.91	106.82
Anzahl Anteile im Umlauf		902 529,0970	1 140 412,5760	756 403,7240
Klasse P	CH0002791769			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 414.32	1 297.57	1 355.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 413.90	1 298.09	1 354.64
Anzahl Anteile im Umlauf		228 205,8820	237 100,0470	256 326,1610
Klasse Q	CH0203277097			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		139.95	128.42	134.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		139.91	128.47	134.28
Anzahl Anteile im Umlauf		243 108,5780	262 502,9170	247 530,2470
Klasse U-X	CH0546052827			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		11 093.61	10 186.10	10 683.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		11 090.28	10 190.17	10 680.68
Anzahl Anteile im Umlauf		43 511,7570	43 712,4830	41 982,0430

¹ Erstemission per 22.5.2023

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 größten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Nestle SA	15,36
Novartis AG	13,46
Roche Holding AG	11,47
UBS Group AG	7,87
Zurich Insurance Group	6,23
ABB Ltd	5,95
Swiss Re AG	4,81
Cie Financiere Richemont	3,92
Lonza Group AG	3,89
Alcon Inc	3,19
Übrige	21,49
TOTAL	97,64

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27,61
Nahrungsmittel & Softdrinks	17,03
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15,25
Versicherungen	14,09
Elektrische Geräte & Komponenten	7,22
Uhren & Schmuck	3,92
Chemie	3,89
Banken & Kreditinstitute	3,75
Diverse Dienstleistungen	2,11
Elektronik & Halbleiter	1,12
Übrige	1,65
TOTAL	97,64

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	12 468 137.85	9 272 683.10
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	950 162 147.05	918 442 691.48
Derivative Finanzinstrumente	138 086.41	53 799.90
Sonstige Vermögenswerte	10 383 333.80	2 983 893.96
Gesamtfondsvermögen	973 151 705.11	930 753 068.44
Aufgenommene Kredite	-13 125.59	-12 550 466.60
Andere Verbindlichkeiten	-272 128.91	-266 105.39
Nettofondsvermögen	972 866 450.61	917 936 496.45

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	27 912.95	35 584.13
Negativzinsen	-9 409.40	-17 931.85
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	26 639 697.35	27 598 926.72
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	10 556.00
Erträge der Effektenleihe	63 101.46	113 530.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	520 936.55	1 416 162.48
TOTAL Ertrag	27 242 238.91	29 156 828.40
Aufwand		
Prüfaufwand	-17 054.30	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-5 005.11	-2 685.97
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-4 119.87	-5 659.52
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 524 336.15	-3 280 017.87
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-103 261.76	-214 875.20
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 225.63	-5 181.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-764 627.50	-552 375.02
TOTAL Aufwand	-2 420 630.32	-4 076 233.72
Nettoertrag	24 821 608.59	25 080 594.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-7 478 409.36	10 682 921.05
Realisierter Erfolg	17 343 199.23	35 763 515.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	75 304 527.31	-44 749 303.31
Gesamterfolg	92 647 726.54	-8 985 787.58

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	917 936 496.45	928 538 206.55
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 823 972.83	-36 357 179.06
Saldo aus dem Anteilverkehr	-26 893 799.55	34 741 256.54
Gesamterfolg	92 647 726.54	-8 985 787.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	972 866 450.61	917 936 496.45

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 615,9410	0,0000
Ausgegebene Anteile	136 760,2980	15 871,5330
Zurückgenommene Anteile	-5 251,4700	-255,5920
Bestand Ende Berichtsperiode	147 124,7690	15 615,9410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	131 508,8280	15 615,9410
Klasse I-B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	144 443,4780	186 448,2190
Ausgegebene Anteile	45 385,2670	109 008,7610
Zurückgenommene Anteile	-191,4430	-151 013,5020
Bestand Ende Berichtsperiode	189 637,3020	144 443,4780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	45 193,8240	-42 004,7410
Klasse I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 140 412,5760	756 403,7240
Ausgegebene Anteile	110 249,8450	678 399,6950
Zurückgenommene Anteile	-348 133,3240	-294 390,8430
Bestand Ende Berichtsperiode	902 529,0970	1 140 412,5760
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-237 883,4790	384 008,8520
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	237 100,0470	256 326,1610
Ausgegebene Anteile	1 077,4570	2 781,8470
Zurückgenommene Anteile	-9 971,6220	-22 007,9610
Bestand Ende Berichtsperiode	228 205,8820	237 100,0470
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 894,1650	-19 226,1140

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	262 502,9170	247 530,2470
Ausgegebene Anteile	4 074,0250	44 914,4570
Zurückgenommene Anteile	-23 468,3640	-29 941,7870
Bestand Ende Berichtsperiode	243 108,5780	262 502,9170
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-19 394,3390	14 972,6700
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	43 712,4830	41 982,0430
Ausgegebene Anteile	4 361,2740	6 618,3940
Zurückgenommene Anteile	-4 562,0000	-4 887,9540
Bestand Ende Berichtsperiode	43 511,7570	43 712,4830
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-200,7260	1 730,4400

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	545 241	1 741 893	2 287 134				
TOTAL Österreich							0,00	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	47 310	1 198	6 325	42 183	12 359 619	1,27	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	36 582	1 402	2 532	35 452	6 771 332	0,70	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	413 081		49 539	363 542	658 011	0,07	363 541
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	459 692	38 260	28 746	469 206	46 836 143	4,81	
TOTAL Schweiz						66 625 105	6,85	
Total Inhaberaktien						66 625 105	6,85	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	507 710	32 712	34 375	506 047	111 633 968	11,47	
TOTAL Schweiz						111 633 968	11,47	
Total Weitere Aktien						111 633 968	11,47	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 419 615	31 241	160 823	1 290 033	57 909 581	5,95	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	331 803	12 590	25 337	319 056	11 441 348	1,18	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	326 244	2 789	329 033				
ALCON AG CHF0.04*	CHF	184 327	263 856	11 717	436 466	31 032 733	3,19	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	41 009	9 985	2 910	48 084	10 915 068	1,12	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	8 343	3 106	518	10 931	16 221 604	1,67	5 843
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	41 256	926	2 203	39 979	8 395 590	0,86	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	147 161	14 810	9 108	152 863	10 761 555	1,11	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		68 100		68 100	4 664 850	0,48	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	399 199	7 394	25 185	381 408	18 921 651	1,94	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	73 258	5 709	4 855	74 112	37 826 765	3,89	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	277 724		277 724				
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	12 824 250		12 824 250				
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	273 923			273 923	901 207	0,09	32 898
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 723 767	45 140	147 177	1 621 730	149 523 506	15,36	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 547 388	39 496	115 670	1 471 214	131 011 607	13,46	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	469 333			469 333	4 951 463	0,51	20 663
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REGD) SER 'A'*	CHF	311 908	6 366	20 390	297 884	38 099 364	3,92	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	305 317	416 305	36 862	684 760	21 330 274	2,19	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	100 850	3 416	6 943	97 323	10 647 136	1,09	
SGS SA CHF0.04*	CHF		190 206	6 213	183 993	14 914 473	1,53	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	678 699	5 132	35 795	648 036	11 923 862	1,23	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	637 967	21 797	225 349	434 415	6 802 939	0,70	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	77 480	2 455	79 935				
SULZER AG CHF0.01*	CHF	87 386		87 386				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	49 549	1 321	3 125	47 745	29 649 645	3,05	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 414 009	76 111	334 390	3 155 730	76 589 567	7,87	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	135 304	2 417	6 331	131 390	6 806 002	0,70	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	142 276	3 446	9 159	136 563	60 661 285	6,23	
TOTAL Schweiz						771 903 074	79,32	
Total Namensaktien						771 903 074	79,32	
Anrechte								
Österreich								
AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		545 241	545 241				
TOTAL Österreich							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						950 162 147	97,64	

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
Total Wertschriften					950 162 147	97,64	
(davon ausgeliehen)					9 655 250	0,99	
Bankguthaben auf Sicht					12 468 138	1,28	
Derivative Finanzinstrumente					138 086	0,01	
Sonstige Vermögenswerte					10 383 334	1,07	
Gesamtfondsvermögen					973 151 705	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-13 126		
Andere Verbindlichkeiten					-272 128		
Nettofondsvermögen					972 866 451		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	950 300 233	97,65
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	950 300 233	97,65

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
VTS ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27*	179 333	CHF	0	138 086	0.01
			0	138 086	0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:	
Klasse I-A1	0,41% p.a.;
Klasse I-B:	0,055% p.a.;
Klasse I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	0,95% p.a.;
Klasse Q:	0,60% p.a.;
Klasse U-X:	0,00% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:	
Klasse I-A1	0,75% p.a.;
Klasse I-B:	0,70% p.a.;
Klasse I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	2,20% p.a.;
Klasse Q:	1,05% p.a.;
Klasse U-X:	0,00% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-B:	0,06%
Klasse I-X:	0,00%
Klasse P:	0,95%
Klasse Q:	0,60%
Klasse U-X:	0,00%

TER annualisiert:	
Klasse I-A1	0,43%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.92

UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		507 143 260.48	427 226 497.60	460 886 028.17
Klasse F	CH0341732458			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		173.68	159.08	160.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		173.65	159.03	160.20
Anzahl Anteile im Umlauf		2 216 258,1940	1 960 066,0830	2 074 472,0550
Klasse I-X	CH0573990394			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.69	108.64	109.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		118.67	108.61	109.12
Anzahl Anteile im Umlauf		1 029 757,3610	1 062 472,7130	1 177 237,3760

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Nestle SA	16,07
Novartis AG	12,15
Roche Holding AG	11,70
ABB Ltd	6,66
Zurich Insurance Group	6,53
Richemont	5,81
UBS Group AG	5,77
Swiss RE AG	4,04
Givaudan SA	3,39
Holcim Ltd	2,61
Übrige	24,00
TOTAL	98,73

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26,26
Nahrungsmittel & Softdrinks	17,76
Versicherungen	10,88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,90
Chemie	7,09
Elektrische Geräte & Komponenten	6,80
Uhren & Schmuck	5,81
Baugewerbe & Baumaterial	2,86
Verkehr & Transport	2,59
Computer & Netzwerkausrüster	2,46
Übrige	6,32
TOTAL	98,73

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 356 114.21	511 914.25
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	501 660 397.66	425 320 075.60
Sonstige Vermögenswerte	5 081 854.10	1 693 174.00
Gesamtfondsvermögen	508 098 365.97	427 525 163.85
Aufgenommene Kredite	-827 525.91	-193 309.02
Andere Verbindlichkeiten	-127 579.58	-105 357.23
Nettofondsvermögen	507 143 260.48	427 226 497.60

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	888.68	1 527.71
Negativzinsen	-307.65	-771.65
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	13 539 611.33	14 306 503.21
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	92 196.15	0.00
Erträge der Effektenleihe	1 579.23	15 870.74
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	26 103.38	647 914.76
TOTAL Ertrag	13 660 071.12	14 971 044.77
Aufwand		
Passivzinsen	-7.10	-749.99
Prüfaufwand	-15 438.80	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-711 226.16	-1 339 203.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 567.63	-3 565.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-197 603.07	-1 004 927.48
TOTAL Aufwand	-925 842.76	-2 360 976.97
Nettoertrag	12 734 228.36	12 610 067.80
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	758 943.86	4 079 113.39
Realisierter Erfolg	13 493 172.22	16 689 181.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 817 114.65	-14 002 025.13
Gesamterfolg	44 310 286.87	2 687 156.06

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	427 226 497.60	460 886 028.17
Abgeführte Verrechnungssteuer	-4 398 042.58	-4 490 723.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	40 004 518.59	-31 855 962.77
Gesamterfolg	44 310 286.87	2 687 156.06
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	507 143 260.48	427 226 497.60

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 960 066,0830	2 074 472,0550
Ausgegebene Anteile	435 431,4050	271 632,7110
Zurückgenommene Anteile	-179 239,2940	-386 038,6830
Bestand Ende Berichtsperiode	2 216 258,1940	1 960 066,0830
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	256 192,1110	-114 405,9720
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 062 472,7130	1 177 237,3760
Ausgegebene Anteile	36 865,6480	79 713,3370
Zurückgenommene Anteile	-69 581,0000	-194 478,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 029 757,3610	1 062 472,7130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-32 715,3520	-114 764,6630

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF		2 345		2 345	687 085	0,14
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	27 130	10 929	6 623	31 436	2 208 379	0,43
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	8 317		8 317			
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	10 395	2 183	1 285	11 293	2 719 354	0,54
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	194 477	27 758	16 769	205 466	20 509 616	4,04
TOTAL Schweiz						26 124 435	5,14
Total Inhaberaktien						26 124 435	5,14
Partizipationsscheine							
Schweiz							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	341	77	40	378	4 010 580	0,79
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF		2 643	2 643			
TOTAL Schweiz						4 010 580	0,79
Total Partizipationsscheine						4 010 580	0,79
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	202 104	71 001	16 028	257 077	56 711 186	11,16
TOTAL Schweiz						56 711 186	11,16
Total Weitere Aktien						56 711 186	11,16
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	689 873	101 771	37 414	754 230	33 857 385	6,66
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	16 193	70 656	4 995	81 854	2 638 973	0,52
ALCON AG CHF0.04*	CHF	107 205	96 190	155 176	48 219	3 428 371	0,67
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	32 965	35 916		68 881	2 409 457	0,47
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		7 344	7 344			
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	15 395	11 442	15 395	11 442	1 588 150	0,31
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 581	378	244	1 715	2 545 060	0,50
BKW AG CHF2.5*	CHF		9 184		9 184	1 251 779	0,25
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		4 613	4 613			
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF		151 463	53 530	97 933	1 349 517	0,27
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	3 924	5 137	4 672	4 389	808 454	0,16
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	16 121	3 716	17 221	2 616	1 291 258	0,25
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		22 753	12 891	9 862	636 099	0,13
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 959	622	213	4 368	17 236 128	3,39
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	3 502		3 502			
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	155 631	26 373	10 328	171 676	13 249 954	2,61
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	68 359	61 707		130 066	6 452 574	1,27
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	46 371	6 805	2 464	50 712	12 358 514	2,43
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	13	6		19	2 021 600	0,40
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	158 135	23 031	7 549	173 617	12 510 841	2,46
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	24 602	16 117	20 658	20 061	10 239 134	2,02
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	814 145	125 965	54 498	885 612	81 653 426	16,07
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	667 401	95 349	69 267	693 483	61 754 661	12,15
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF		8 163	7 777	386	459 147	0,09
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	12 411	1 296	4 699	9 008	1 026 011	0,20
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REGD) SER 'A'*	CHF	208 493	30 675	8 313	230 855	29 526 355	5,81
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	136 352	23 912	15 726	144 538	4 502 359	0,89
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 513	1 417	709	8 221	1 845 615	0,36
SGS SA CHF0.04*	CHF	109 526	16 932	7 088	119 370	9 676 132	1,90
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	597	578		1 175	1 036 350	0,20
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF		202 813	40 087	162 726	2 994 158	0,59
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	10 685	20 130	7 481	23 334	6 143 842	1,21
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	27 928	7 184	1 803	33 309	8 507 119	1,67
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	37 485	6 109	3 374	40 220	4 947 060	0,97
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	23 536	9 807	3 583	29 760	2 532 576	0,50

Titel		31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	10 542	1 579	12 121				
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		4 108		4 108	1 027 000	0,20	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF		1 755		1 755	573 885	0,11	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	42 807	6 047	3 463	45 391	2 609 983	0,51	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 294 372	153 317	240 734	1 206 955	29 292 798	5,77	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		14 134	1 933	12 201	5 645 403	1,11	9 210
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	68 327	10 045	3 660	74 712	33 187 070	6,53	
TOTAL Schweiz						414 814 197	81,64	
Total Namensaktien						414 814 197	81,64	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						501 660 398	98,73	
Total Wertschriften						501 660 398	98,73	
(davon ausgeliehen)						4 953 695	0,97)	
Bankguthaben auf Sicht						1 356 114	0,27	
Sonstige Vermögenswerte						5 081 854	1,00	
Gesamtfondsvermögen						508 098 366	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-827 526		
Andere Verbindlichkeiten						-127 580		
Nettofondsvermögen						507 143 260		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	501 660 398	98,73
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	501 660 398	98,73

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse F: 0,40% p.a.;
Klasse I-X: 0,00% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse F: 0,48% p.a.;
Klasse I-X: 0,00% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse F: 0,40%
Klasse I-X: 0,00%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.92

UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in USD		75 277 686.98	66 669 479.89	72 359 726.29
Klasse I-A1	CH0102756191			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 224.05	6 084.29	5 862.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		7 226.22	6 083.68	5 861.79
Anzahl Anteile im Umlauf		147,0000	154,0000	157,0000
Klasse P	CH0002788401			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 832.35	2 394.92	2 314.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 833.20	2 394.68	2 314.27
Anzahl Anteile im Umlauf		24 552,0300	25 530,5990	28 692,4240
Klasse Q	CH0203275505			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		212.41	179.01	172.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		212.47	178.99	172.46
Anzahl Anteile im Umlauf		22 013,0320	25 633,0570	29 127,4970

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Microsoft Corp	7,47
Alphabet Inc	4,71
Visa Inc	4,47
United Health Group	3,87
Eli Lilly & Co	3,56
Costco Wholesale Corp	3,46
Advanced Micro Devices Com	3,45
Marsh & McLennan Cos	3,11
Take Two Interactive Software Inc	2,96
Ameriprise Financial Inc	2,90
Übrige	58,61
TOTAL	98,57

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	24,70
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11,01
Elektronik & Halbleiter	8,76
Detailhandel, Warenhäuser	8,45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6,81
Banken & Kreditinstitute	5,45
Biotechnologie	4,01
Gesundheits- & Sozialwesen	3,87
Maschinen & Apparate	3,75
Versicherungen	3,11
Übrige	18,65
TOTAL	98,57

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2024	31.10.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 045 615.46	264 223.86
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	74 300 077.30	66 466 097.16
Sonstige Vermögenswerte	32 908.90	28 883.80
Gesamtfondsvermögen	75 378 601.66	66 759 204.82
Andere Verbindlichkeiten	-100 914.68	-89 724.93
Nettofondsvermögen	75 277 686.98	66 669 479.89

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	14 801.15	32 501.41
Negativzinsen	-664.90	-1 307.40
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	284 646.53	469 456.94
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	21 193.81	33 494.21
Erträge der Effektenleihe	3 108.29	18 179.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-200.21	-1 093.12
TOTAL Ertrag	322 884.67	551 231.35
Aufwand		
Passivzinsen	-118.60	0.00
Prüfaufwand	-17 281.49	-14 099.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-4 709.40	-8 300.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-581 805.87	-1 099 577.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-24 464.86	-49 109.43
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	52 891.40	114 465.51
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-662.24	-129.67
Sonstige Aufwendungen	-2 458.65	-3 559.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4 439.22	30 043.59
TOTAL Aufwand	-574 170.49	-1 030 267.24
Nettoertrag	-251 285.82	-479 035.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	4 266 978.83	-87 189.12
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-52 891.40	-114 465.51
Realisierter Erfolg	3 962 801.61	-680 690.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 275 432.12	3 536 083.82
Gesamterfolg	12 238 233.73	2 855 393.30

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	66 669 479.89	72 359 726.29
Ordentliche Jahresausschüttung	0.00	-22 907.65
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3 630 026.64	-8 522 732.05
Gesamterfolg	12 238 233.73	2 855 393.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	75 277 686.98	66 669 479.89

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-30.4.2024	1.11.2022-31.10.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	154,0000	157,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-7,0000	-3,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	147,0000	154,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7,0000	-3,0000
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 530,5990	28 692,4240
Ausgegebene Anteile	48,9820	92,2200
Zurückgenommene Anteile	-1 027,5510	-3 254,0450
Bestand Ende Berichtsperiode	24 552,0300	25 530,5990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-978,5690	-3 161,8250
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 633,0570	29 127,4970
Ausgegebene Anteile	150,0000	49,4440
Zurückgenommene Anteile	-3 770,0250	-3 543,8840
Bestand Ende Berichtsperiode	22 013,0320	25 633,0570
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 620,0250	-3 494,4400

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		30.4.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Israel							
SOLAREdge TECHNOLO USD0.0001*	USD	2 696		2 696			
TOTAL Israel							0,00
Vereinigte Staaten							
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	7 015		1 784	5 231	639 856	0,85
BIO RAD LABS INC CL A*	USD	4 360		254	4 106	1 107 594	1,47
BRUNSWICK CORP COM*	USD	10 542	4 395	641	14 296	1 152 829	1,53
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	8 305	910	1 822	7 393	2 037 733	2,70
CMS ENERGY CORP COM*	USD		9 494	335	9 159	555 127	0,74
DEXCOM INC COM*	USD	6 537		329	6 208	790 837	1,05
ECOLAB INC COM*	USD	5 644		1 083	4 561	1 031 470	1,37
FIVE9 INC COM USD0.001*	USD	10 702		10 702			
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	19 637	3 755	1 020	22 372	1 893 790	2,51
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	12 521		757	11 764	2 346 095	3,11
MSA SAFETY INC COM NPV*	USD	8 655		477	8 178	1 475 311	1,96
REGAL BELOIT CORP COM USD0.01*	USD	6 764		415	6 349	1 024 538	1,36
SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001*	USD	27 201		9 473	17 728	1 170 580	1,55
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	17 332		1 713	15 619	2 230 549	2,96
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	5 859		1 083	4 776	1 876 061	2,49
ZSCALER INC COM USD0.001*	USD		5 430	69	5 361	927 131	1,23
TOTAL Vereinigte Staaten					20 259 500	26,88	
Total Inhaberaktien					20 259 500	26,88	
Namensaktien							
Vereinigte Staaten							
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	10 911		10 911			
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	2 864		2 864			
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	17 474		1 075	16 399	2 597 274	3,45
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD	21 650	974	824	21 800	3 548 604	4,71
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	7 733		2 432	5 301	2 182 899	2,90
APTV PLC COM USD0.01*	USD	19 592		1 194	18 398	1 306 258	1,73
BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A*	USD	28 672	13 274	1 544	40 402	449 674	0,60
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD	1 015	125	57	1 083	1 408 192	1,87
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	4 845		1 232	3 613	2 611 838	3,46
DOLLAR TREE INC*	USD	13 095		591	12 504	1 478 598	1,96
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	3 422	191	174	3 439	2 686 203	3,56
EMERSON ELEC CO COM*	USD	9 376	1 067	386	10 057	1 083 943	1,44
ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	6 192	2 623	238	8 577	1 258 332	1,67
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	9 124	15 306	661	23 769	1 614 390	2,14
HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001*	USD	53 566		5 962	47 604	646 462	0,86
INTEL CORP COM USD0.001*	USD		14 416		14 416	439 256	0,58
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	14 355		880	13 475	1 522 136	2,02
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	15 394		922	14 472	5 634 384	7,47
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD		10 562	198	10 364	1 143 253	1,52
MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004*	USD	28 937	1 894	1 777	29 054	1 261 525	1,67
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD		1 368		1 368	1 181 979	1,57
ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01*	USD	7 094	5 603	434	12 263	860 372	1,14
OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)*	USD	19 950		1 200	18 750	560 438	0,74
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	14 350		4 724	9 626	982 333	1,30
RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A*	USD	49 235	13 900	2 200	60 935	542 322	0,72
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD	6 615		965	5 650	1 519 511	2,02
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	1 381	301	72	1 610	1 116 261	1,48
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	11 296		529	10 767	952 772	1,26
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	5 589	1 059	344	6 304	1 014 818	1,35
THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A*	USD	45 838		2 641	43 197	1 971 511	2,62
TJX COS INC COM USD1*	USD	21 571		4 899	16 672	1 568 668	2,08
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	6 428		396	6 032	2 917 678	3,87
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	13 381		824	12 557	3 372 936	4,47

Titel	31.10.2023				30.4.2024				Davon
	USD	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Anzahl/ Nominal	
VOYA FINL INC COM USD0.01*	USD	20 027		9 266	10 761	733 470	0,97	7 558	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	4 165	1 055	289	4 931	1 025 747	1,36		
ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A*	USD	14 733		878	13 855	846 541	1,12		
TOTAL Vereinigte Staaten						54 040 577	71,69		
Total Namensaktien						54 040 577	71,69		
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						74 300 077	98,57		
Total Wertschriften						74 300 077	98,57		
(davon ausgeliehen)						7 862 466	10,43)		
Bankguthaben auf Sicht						1 045 615	1,39		
Sonstige Vermögenswerte						32 910	0,04		
Gesamtfondsvermögen						75 378 602	100,00		
Andere Verbindlichkeiten						-100 915			
Nettofondsvermögen						75 277 687			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	74 300 077	98,57
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	74 300 077	98,57

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:	
Klasse I-A1:	0,86% p.a.;
Klasse P:	1,65% p.a.;
Klasse Q:	0,99% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:	
Klasse I-A1:	0,90% p.a.;
Klasse P:	2,00% p.a.;
Klasse Q:	1,28% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0,89%
Klasse P:	1,68%
Klasse Q:	1,02%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.09

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

