

OLZ 3 (CH) Fund

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

Jahresbericht per 31. August 2024

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	5
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	12
Erläuterungen zum Jahresbericht	19
Bericht der Prüfgesellschaft	21
Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung	24

Verwaltung und Organe

Fondsleitung (bis 29. April 2024)

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Dr. Andreas Binder, Präsident
- Patrick Tschumper, Vizepräsident (ab 1. Januar 2024, Mitglied bis 31. Dezember 2023)
- Luca Diener, Vizepräsident (bis 31. Dezember 2023)
- Eugène Del Cioppo, Mitglied (ab 1. Januar 2024)
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Jürg Roth, Mitglied
- Hans Peter Bär, Mitglied (bis 15. März 2024)

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Markus Hafner, Mitglied, COO (ab 2. Oktober 2023)
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO (bis 1. Oktober 2023)
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Emil Stark, Mitglied, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Ralph Warth, Mitglied, Fund Solutions PLF
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Fondsleitung (ab 30. April 2024)

UBS Fund Management (Switzerland) AG, 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
- Dr. Andreas Binder, Unabhängiges Mitglied (ab 30. April 2024)
- Franz Gysin, Unabhängiges Mitglied
- Werner Strebel, Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

- Eugène Del Cioppo, CEO
- Thomas Schärer, Stellvertretender CEO, Head ManCo Substance & Oversight
- Marcus Eberlein, Mitglied, Head Investment Risk Control
- Urs Fäs, Mitglied, Head Real Estate CH
- Georg Pfister, Mitglied, Head Operating Office, Finance, HR
- Thomas Reisser, Mitglied, Head Compliance & Operational Risk Control
- Yves Schepperle, Mitglied, Head WLS – Products
- Hubert Zeller, Mitglied, Head WLS – Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich (ab 1. Juli 2024)

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide für die Teilvermögen sind an OLZ AG, Bern, übertragen.

Die OLZ AG wurde im Frühjahr 2001 mit Sitz in Murten von einem Professor und von ehemaligen Assistenten der Universität Bern gegründet. Die Gesellschaft verfolgt das Ziel, faire, transparente und wissenschaftlich fundierte Finanzdienstleistungen anzubieten. Die Gesellschaft ist spezialisiert auf Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden sowie für Family Offices. Die OLZ AG verfügt seit Ende 2007 über eine Bewilligung der FINMA als Verwalter von Kollektivvermögen.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt der zwischen der Fondsleitung und dem Vermögensverwalter abgeschlossene Vermögensverwaltungsvertrag.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an Gruppengesellschaften der UBS Group AG im In- und Ausland übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und den Gruppengesellschaften der UBS Group AG abgeschlossener Vertrag.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.08.2024	31.08.2023	31.08.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	43.60	16.57	24.73
Anteilklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	29.88	0.04	0.62
Inventarwert pro Anteil	CHF	75.30	69.67	75.39
Anteilklasse IR				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.73	16.53	24.11
Inventarwert pro Anteil	CHF	818.99	716.98	773.87

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2024		Anteilklasse I		Anteilklasse IR
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	0.887	CHF	13.280
./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.310	CHF	4.648
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	0.576	CHF	8.632
Coupon Nr. Ertrag		5		8

6 OLZ Equity World Dynamic 0 - 100

Jahresbericht per 31. August 2024

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.08.2024
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.848451

Vermögensrechnung per 31. August 2024

	Konsolidierung	
	31.08.2024	31.08.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	58'691.82	395'131.55
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	43'495'477.34	16'110'232.90
Sonstige Vermögenswerte	85'694.50	89'638.74
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	43'639'863.66	16'595'003.19
Andere Verbindlichkeiten	36'797.50	29'178.57
Nettofondsvermögen	43'603'066.16	16'565'824.62
Veränderung des Nettofondsvermögens		
	01.09.2023 -	01.09.2022 -
	31.08.2024	31.08.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'565'824.62	24'726'889.99
Ablieferung Verrechnungssteuer	-182'777.58	-243'821.93
Ausgaben von Anteilen	37'331'369.27	1'562'657.13
Rücknahmen von Anteilen	-11'144'461.78	-8'005'664.37
Sonstiges aus Anteilverkehr	-4'579'500.17	-324'207.42
Gesamterfolg	5'612'611.80	-1'150'028.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	43'603'066.16	16'565'824.62
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	23'570.169	39'381.635
Ausgegebene Anteile	405'204.309	21'144.467
Zurückgenommene Anteile	-15'216.602	-36'955.933
Bestand am Ende der Berichtsperiode	413'557.876	23'570.169
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

8 OLZ Equity World Dynamic 0 - 100

Jahresbericht per 31. August 2024

Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2022 - 31.08.2023	01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2022 - 31.08.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
35'897.38	620'507.56	16'529'927.97	24'106'383.16
-2'188.70	-6'504.34	-180'588.88	-237'317.59
30'019'570.24	1'512'195.53	7'311'799.03	50'461.60
-1'163.18	-2'071'710.50	-11'143'298.60	-5'933'953.87
-3'983'305.51	-15'983.17	-596'194.67	-308'224.25
3'808'649.35	-2'607.70	1'803'962.45	-1'147'421.08
29'877'459.58	35'897.38	13'725'607.30	16'529'927.97
515.260	8'231.158	23'054.909	31'150.477
396'301.309	21'074.467	8'903.000	70.000
-17.887	-28'790.365	-15'198.715	-8'165.568
396'798.682	515.260	16'759.194	23'054.909
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
75.30	69.67	818.99	716.98

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

	Konsolidierung	
	01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2022 - 31.08.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2'191.60	2'072.40
Negativzinsen	0.00	-1'982.16
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	703'378.17	401'249.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	69'263.35	9'331.96
Total Erträge	774'833.12	410'672.11
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	158.46
Prüfaufwand	14'053.00	14'494.69
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	154'210.98	257'723.95
- die Depotbank	4'376.34	8'392.79
Sonstige Aufwendungen	3'268.19	3'429.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	49'718.96	12'984.31
Total Aufwendungen	225'627.47	297'183.95
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	549'205.65	113'488.16
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	153'782.42	280'310.30
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	702'988.07	393'798.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'404'606.99	-1'058'058.09
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	-153'782.42	-280'310.30
Realisierter Erfolg	-1'855'401.34	-944'569.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'468'013.14	-205'458.85
Gesamterfolg	5'612'611.80	-1'150'028.78
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	702'988.07	393'798.46
Interim Thesaurierung	-128'525.96	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	574'462.11	393'798.46
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	201'061.50	137'829.44
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	373'400.61	255'969.02

Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2022 - 31.08.2023	01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2022 - 31.08.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
503.67	42.99	1'687.93	2'029.41
0.00	-49.78	0.00	-1'932.38
302'588.75	6'221.70	400'789.42	395'028.21
89'404.46	9'217.67	-20'141.11	114.29
392'496.88	15'432.58	382'336.24	395'239.53
0.00	11.64	0.00	146.82
2'302.55	606.52	11'750.45	13'888.17
36'210.08	8'719.12	118'000.90	249'004.83
1'754.28	430.77	2'622.06	7'962.02
312.36	107.18	2'955.83	3'322.57
14.47	5'418.57	49'704.49	7'565.74
40'593.74	15'293.80	185'033.73	281'890.15
351'903.14	138.78	197'302.51	113'349.38
0.00	6'082.92	153'782.42	274'227.38
351'903.14	6'221.70	351'084.93	387'576.76
-1'646'128.55	-2'300.26	-758'478.44	-1'055'757.83
0.00	-6'082.92	-153'782.42	-274'227.38
-1'294'225.41	-2'161.48	-561'175.93	-942'408.45
5'102'874.76	-446.22	2'365'138.38	-205'012.63
3'808'649.35	-2'607.70	1'803'962.45	-1'147'421.08
351'903.14	6'221.70	351'084.93	387'576.76
0.00	0.00	-128'525.96	0.00
351'903.14	6'221.70	222'558.97	387'576.76
123'165.87	2'177.59	77'895.63	135'651.85
228'737.27	4'044.11	144'663.34	251'924.91

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.08.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF -USD (DIST)- USD	USD		651'015	181'553	469'462	14'538'509.50	33.31
ISHARES MSCI WORLD USD	USD		231'020	70'003	161'017	14'462'798.95	33.14
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF -1C- USD	USD		205'339	56'900	148'439	14'494'168.89	33.21
						43'495'477.34	99.67
Total Kollektive Kapitalanlagen						43'495'477.34	99.67
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						43'495'477.34	99.67
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
CREDIT SUISSE (LIE) MONEY MARKET FUND -UB- CHF	CHF		33'500	33'500			
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL MASTER FUND (CSIMF) UMBRELLA - MONEY MARKET CHF -EB-	CHF	4'486		4'486			
OLZ - EQUITY WORLD EX CH OPTIMIZED ESG -I-X- CHF	CHF	327		327			
OLZ - EQUITY WORLD OPTIMIZED ESG -I-XH CHF- CHF	CHF	1'847	2'700	4'547			
SWISSCANTO (CH) INVESTMENT FUND II - SWISSCANTO (CH) MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE OPPORTUNITIES CHF -DT CHF- CHF	CHF		34'500	34'500			
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF -CHF INSTITUTIONAL- CHF	CHF	2'440	5'990	8'430			
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY CHINA OPTIMIZED ESG -IC (CHF)- EUR	CHF	1'062	324	1'386			
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY EMERGING MARKET OPTIMIZED ESG -Z CHF- CHF	CHF	1'238	383	1'621			
WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY WORLD OPTIMIZED ESG -Z CHF- CHF	CHF	3'013		3'013			
						0.00	0.00
Total Kollektive Kapitalanlagen						0.00	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						0.00	0.00
Total Anlagen						43'495'477.34	99.67
Bankguthaben auf Sicht						58'691.82	0.13
Sonstige Vermögenswerte						85'694.50	0.20
Gesamtfondsvermögen (GFV)						43'639'863.66	100.00
./.. Andere Verbindlichkeiten						36'797.50	0.08
Nettofondsvermögen						43'603'066.16	99.92

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	43'495'477.34	99.67
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.08.2024	31.08.2023	14.12.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	47.01	7.76	-
Anteilklasse C				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.02	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	117.72	-	-
Anteilklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	46.98	7.76	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	116.75	107.50	-

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2024	Anteilklasse C		Anteilklasse I	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	2.581	CHF	1.792
./.. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.903	CHF	0.627
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	1.678	CHF	1.165
Coupon Nr. Ertrag		1		2

Vermögensrechnung per 31. August 2024

	Konsolidierung	
	31.08.2024	31.08.2023
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	176'026.42	4'023.04
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	46'483'534.26	7'710'540.07
Sonstige Vermögenswerte	386'220.36	66'702.21
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	47'045'781.04	7'781'265.32
Andere Verbindlichkeiten	40'771.75	18'755.74
Nettofondsvermögen	47'005'009.29	7'762'509.58
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'762'509.58	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-48'444.15	0.00
Ausgaben von Anteilen	36'717'020.62	7'265'827.92
Rücknahmen von Anteilen	-9'673.27	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	-1'361'436.68	-43'533.60
Gesamterfolg	3'945'033.19	540'215.26
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	47'005'009.29	7'762'509.58
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	72'209.401	0.000
Ausgegebene Anteile	330'471.909	72'209.401
Zurückgenommene Anteile	-84.674	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	402'596.636	72'209.401
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

14 Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG

Jahresbericht per 31. August 2024

Anteilklasse C		Anteilklasse I	
01.09.2023 - 31.08.2024	15.12.2022 - 31.08.2023	01.09.2023 - 31.08.2024	15.12.2022 - 31.08.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
0.00	0.00	7'762'509.58	0.00
0.00	0.00	-48'444.15	0.00
19'942.95	0.00	36'697'077.67	7'265'827.92
-417.82	0.00	-9'255.45	0.00
-1'447.05	0.00	-1'359'989.61	-43'533.60
3'176.87	0.00	3'941'856.32	540'215.26
21'254.95	0.00	46'983'754.36	7'762'509.58
0.000	0.000	72'209.401	0.000
184.233	0.000	330'287.676	72'209.401
-3.674	0.000	-81.000	0.000
180.559	0.000	402'416.077	72'209.401
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
117.72	0.00	116.75	107.50

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024

	Konsolidierung	
	01.09.2023 - 31.08.2024	15.12.2022 - 31.08.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	963.50	347.84
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	911'853.90	190'209.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'579.58	480.54
Total Erträge	909'237.82	191'038.14
Aufwendungen		
Passivzinsen	21.73	1.02
Prüfaufwand	14'053.00	14'247.84
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	166'757.88	36'430.17
- die Depotbank	5'550.95	866.56
Sonstige Aufwendungen	1'056.15	1'080.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	152.41	0.00
Total Aufwendungen	187'592.12	52'626.29
Nettoertrag	721'645.70	138'411.85
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	316'470.83	39'248.46
Realisierter Erfolg	1'038'116.53	177'660.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'906'916.66	362'554.95
Gesamterfolg	3'945'033.19	540'215.26
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	721'645.70	138'411.85
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	721'645.70	138'411.85
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	252'575.94	48'444.15
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	469'069.76	89'967.70

16 Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG

Jahresbericht per 31. August 2024

Anteilklasse C		Anteilklasse I	
01.09.2023 - 31.08.2024	15.12.2022 - 31.08.2023	01.09.2023 - 31.08.2024	15.12.2022 - 31.08.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
0.27	0.00	963.23	347.84
385.08	0.00	911'468.82	190'209.76
97.63	0.00	-3'677.21	480.54
482.98	0.00	908'754.84	191'038.14
0.00	0.00	21.73	1.02
7.98	0.00	14'045.02	14'247.84
0.00	0.00	166'757.88	36'430.17
2.50	0.00	5'548.45	866.56
0.64	0.00	1'055.51	1'080.70
5.84	0.00	146.57	0.00
16.96	0.00	187'575.16	52'626.29
466.02	0.00	721'179.68	138'411.85
128.57	0.00	316'342.26	39'248.46
594.59	0.00	1'037'521.94	177'660.31
2'582.28	0.00	2'904'334.38	362'554.95
3'176.87	0.00	3'941'856.32	540'215.26
466.02	0.00	721'179.68	138'411.85
466.02	0.00	721'179.68	138'411.85
163.11	0.00	252'412.83	48'444.15
302.91	0.00	468'766.85	89'967.70

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.08.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	3'684	17'218	230	20'672	1'879'084.80	3.99
BERNER KANTONALBANK	CHF	373	1'927		2'300	529'000.00	1.12
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	432	2'268		2'700	1'128'600.00	2.40
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	4'259	20'317	897	23'679	1'856'433.60	3.95
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF	1'516	12'831		14'347	942'597.90	2.00
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	3'221	15'328	67	18'482	1'824'173.40	3.88
						8'159'889.70	17.34
Chemie							
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	440	1'864	385	1'919	2'145'442.00	4.56
						2'145'442.00	4.56
Diverse Dienstleistungen							
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	2'277	23'648		25'925	1'762'900.00	3.75
SGS LTD	CHF	3'949	18'520		22'469	2'126'466.16	4.52
						3'889'366.16	8.27
Elektrische Geräte und Komponenten							
BELIMO HOLDING LTD	CHF	555	302	857			
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF		13'340		13'340	177'155.20	0.38
						177'155.20	0.38
Elektronik und Halbleiter							
BURKHALTER HOLDING (reg. shares)	CHF	1'111	5'031		6'142	555'236.80	1.18
DORMAKABA	CHF	724	3'199	1'997	1'926	1'022'706.00	2.17
						1'577'942.80	3.35
Energie- und Wasserversorgung							
BKW	CHF		7'211		7'211	1'150'875.60	2.45
						1'150'875.60	2.45
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF	425	1'793	1'912	306	109'089.00	0.23
						109'089.00	0.23
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	58		58			
						0.00	0.00
Grafikverlags- und Druckmedien							
TX GROUP LTD	CHF		2'575		2'575	376'980.00	0.80
						376'980.00	0.80
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	2'063	9'931	43	11'951	1'924'111.00	4.09
INTERSHOP HOLDING (reg. shares)	CHF	202	670	872			
INTERSHOP HOLDING AG	CHF		5'871		5'871	720'958.80	1.53
MOBIMO HOLDING	CHF	1'302	6'107		7'409	1'996'725.50	4.24
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	3'015	14'191	131	17'075	2'103'640.00	4.47
SWISS PRIME SITE	CHF	3'994	18'335	96	22'233	2'125'474.80	4.52
						8'870'910.10	18.86
Maschinenbau und Industrieanlagen							
KOMAX HOLDING (reg. shares)	CHF	990	2'602	3'592			
SCHINDLER HOLDING	CHF	694	2'418	3'112			
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	1'577	7'213		8'790	2'072'682.00	4.41
STADLER RAIL AG	CHF		4'154		4'154	116'104.30	0.25
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF		623		623	177'555.00	0.38
						2'366'341.30	5.03
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	155	1'085		1'240	1'706'240.00	3.63
BELL FOOD GROUP LTD	CHF	480	1'634	123	1'991	518'655.50	1.10
EMMI (reg. shares)	CHF	351	1'625		1'976	1'744'808.00	3.71
LINDT & SPRUENGLI	CHF	25	142		167	1'873'740.00	3.98
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF	3	13		16	1'776'000.00	3.78
ORIOR (reg. shares)	CHF	566	8'340		8'906	472'908.60	1.01
						8'092'352.10	17.20
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF	4'235	20'507		24'742	1'822'248.30	3.87

18 Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG

Jahresbericht per 31. August 2024

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.08.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
YPSOMED	CHF	1'074	4'722	1'217	4'579	1'900'285.00	4.04
						3'722'533.30	7.91
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	1'773	8'223	804	9'192	1'824'612.00	3.88
						1'824'612.00	3.88
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF		110'905		110'905	1'989'635.70	4.23
						1'989'635.70	4.23
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	2'182	10'236	45	12'373	2'030'409.30	4.32
						2'030'409.30	4.32
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						46'483'534.26	98.80
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						46'483'534.26	98.80
Total Anlagen						46'483'534.26	98.80
Bankguthaben auf Sicht						176'026.42	0.37
Sonstige Vermögenswerte						386'220.36	0.82
Gesamtfondsvermögen (GFV)						47'045'781.04	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten						40'771.75	0.09
Nettofondsvermögen						47'005'009.29	99.91

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	46'483'534.26	98.80
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Erläuterungen zum Jahresbericht per 31. August 2024

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

Credit Suisse Funds AG wurde per 30. April 2024 in die UBS Fund Management (Switzerland) AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Fund Management (Switzerland) AG die Fondsführungsfunktion des Fonds übernommen.

Credit Suisse (Schweiz) AG wurde per 1. Juli 2024 in die UBS Switzerland AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Switzerland AG die Depotbankfunktion des Fonds übernommen.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser Teilvermögen dürfen innerhalb den USA und ihren Territorien weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge ungeachtet der Herkunft der USA-Einkommenssteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense Ratio (TER) ²
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	I	42 017 972	CHF	0.03%	0.52%	0.76% ³
	IR	42 017 980	CHF	0.02%	0.99%	1.31% ³
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	C	118 352 234	CHF	0.02%	0.00%	0.09%
	I	118 352 235	CHF	0.02%	0.71%	0.80%

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

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

³ Zusammengesetzte TER, da mehr als 10% des Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) per Stichtag investiert war. Die TER der Zielfonds können auch von KIID's, etc. stammen. Die maximale Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 3%.

Erläuterung 4: Fondspersormance

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	I	42 017 972	31.10.2019	CHF	-	-2.9%	-13.9%	6.3%
	IR	42 017 980	05.07.2018	CHF	-	-2.3%	-14.2%	5.9%
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	C	118 352 234	25.10.2023	CHF	17.7%	-	-	-
	I	118 352 235	15.12.2022	CHF	17.5%	8.4%	-	-

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

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

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Keine

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

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

Keine

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

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

Erläuterung 9: Unterjährig lancierte Teilvermögen oder Anteilklassen – Darstellung von Vergleichsangaben

Angaben der Vermögens- und Erfolgsrechnung von Teilvermögen oder Anteilklassen, welche während der laufenden Berichtsperiode lanciert wurden, werden in der Vorperiode mit Nullwerten ausgewiesen.

Die folgenden Anteilklassen wurden aktiviert bzw. aufgrund von Rücknahmen des gesamten Umlaufbestandes deaktiviert.

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Schliessungsdatum
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	C	118 352 234	25.10.2023	
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	I	118 352 235	15.12.2022	

Erläuterung 10: Letzter Bewertungstag

Im August fällt der letzte Bewertungstag (30. August 2024) nicht mit dem effektiven Monatsende per 31. August 2024 zusammen. Deshalb wurden die Anlagen des Fonds per 30. August 2024 bewertet und der letzte Nettoinventarwert auf diesen Tag berechnet.

Erläuterung 11: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres (letzter Bankwerktag) sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für kantonale Feiertage (Zürich) und schweizerische Feiertage (Weihnachten (inkl. 24. Dezember), Neujahr etc.) sowie für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) wird kein Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens berechnet. An kantonalen Feiertagen (Zürich) und schweizerischen Feiertagen (Weihnachten (inkl. 24. Dezember), Neujahr etc.) findet auch keine Berechnung von Nettoinventarwerten (Bewertungstag) statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten desselben Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Bericht der Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Basel, 20. Dezember 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

OLZ 3 (CH) Fund,

mit den Teilvermögen

- ▶ OLZ Equity World Dynamic 0-100
- ▶ Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 20) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Sonstiger Sachverhalt

Die Jahresrechnungen für das am 31. August 2023 endende Jahr wurden von einer anderen kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft geprüft, die am 14. Dezember 2023 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu diesen Jahresrechnungen abgegeben hat.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Diplom-Kaufmann

Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung

Für nachhaltigkeitsbezogene Schweizer kollektive Kapitalanlagen sind die jeweiligen Informationen in Bezug auf die Erreichung der Nachhaltigkeitsziele weiter unten angegeben.

Subfonds, die keinen Nachhaltigkeitsbezug aufweisen, sind weiter unten nicht aufgeführt.

Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG

Nachhaltige Anlageansätze

Ansatz	Beschreibung
<input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse	<p>Ausschluss von Unternehmen, die gegen definierte Normen oder Werte verstossen sowie Ausschlüsse gemäss aktueller Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des unabhängigen Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen SVVK-ASIR.</p> <p>Ausschluss von Unternehmen, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von CCC auf einer von MSCI erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen.</p> <p>Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG- Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen</p> <p>Details betreffend den Ausschlussansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden.</p>
<input type="checkbox"/> Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz	<p>Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum des Vergleichsbenchmark (SPI Extra) durch eine von MSCI erstellte Bewertung mit einem ESG Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark.</p>
<input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration	<p>Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens und umgekehrt.</p> <p>Gleichzeitig wird das Portfolio des ESG-Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark eine um mindestens 30% tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen um mindestens 30% tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist.</p>
<input type="checkbox"/> Thematische Anlagen:	
<input type="checkbox"/> Impact Investing	
<input type="checkbox"/> Stewardship (Active ownership)	
<input type="checkbox"/> Klima-Ausrichtung	
<input type="checkbox"/> Sonstiges	

Die ESG-Merkmale des Subfonds werden erfüllt durch die Anwendung der im Verkaufsprospekt des Subfonds beschriebenen Richtlinien der OLZ für nachhaltiges Investieren (www.olz.ch/nachhaltigkeit).

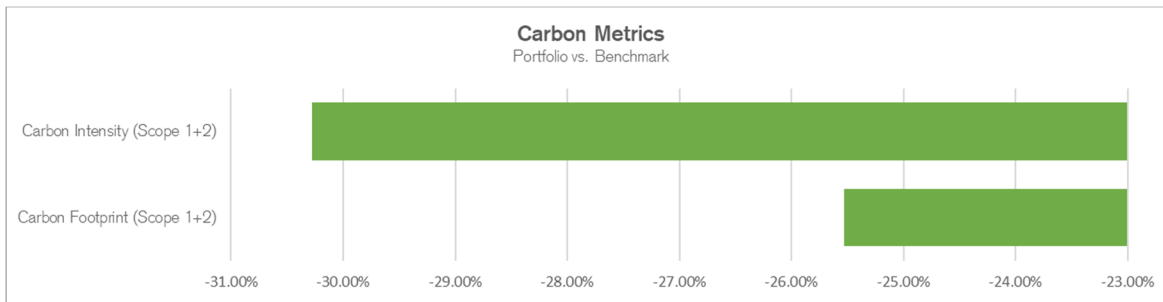
ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

Ausschlüsse

Es sind im Berichtsjahr keine Investitionen in Aktien erfolgt, welche die Ausschlusskriterien oder Umsatzschwellen wie im Prospekt festgelegt verletzt haben. Dazu gehören unter anderem der Umsatz mit Waffen, unkonventioneller Öl- & Gasförderung, das MSCI ESG Rating sowie Informationen des SVVK-ASIR.

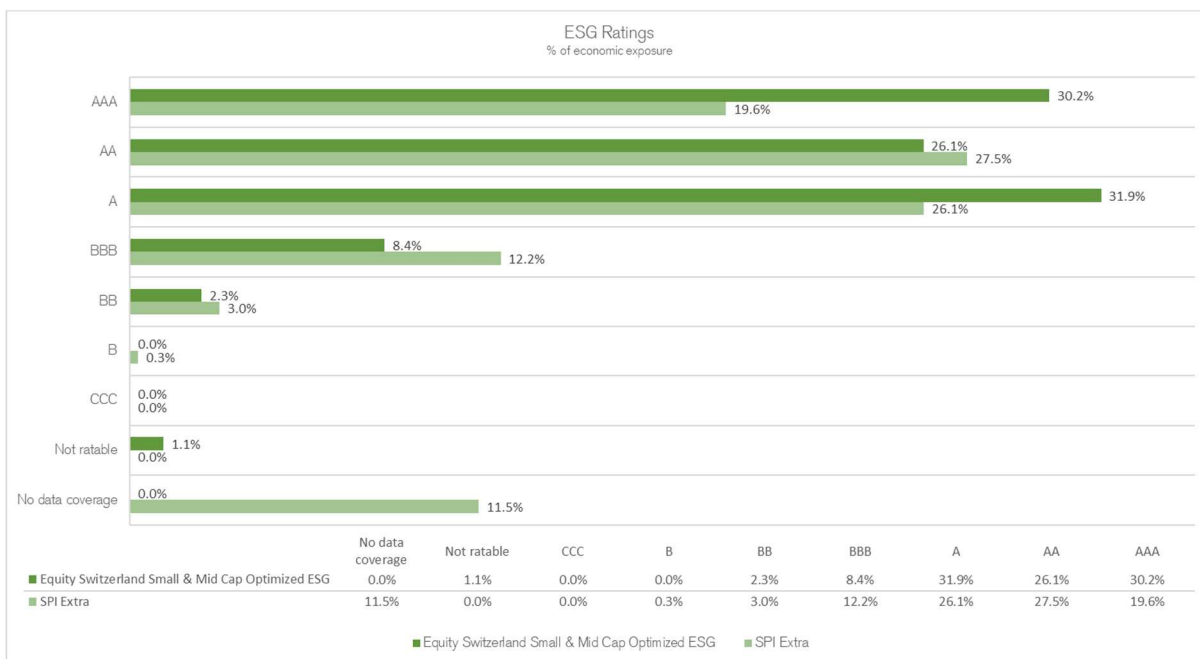
ESG Integration

Das Portfolio des ESG-Teilvermögens wurde so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark eine tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist. Die untenstehende Grafik zeigt die durchschnittliche CO₂-Intensität sowie den durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck des Fonds im Vergleich zum SPI Extra als Vergleichsgrösse. Es ist eine Momentaufnahme mit Stand 30.08.2024. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ.



	Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	Benchmark SPI Extra	Relative
Carbon Intensity Scope 1&2 (Weighted Average)	20.90	29.97	-30.28%
Carbon Footprint Scope 1&2 (Weighted Average)	7.62	10.23	-25.53%

Die untenstehende Aufschlüsselung der ESG-Ratings ist eine Momentaufnahme bestehender MSCI-Ratings von Emittenten auf der Grundlage einer Durchsicht, die im Portfolio des Subfonds enthalten sind, Stand 30.08.2024. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating des Portfolios. Sie stellt eine Komponente der ESG-Wertpapieranalyse der OLZ dar, die vom Anlageverwalter zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die OLZ-Politik für nachhaltiges Investieren für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.



Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Das Gesamtrating des Portfolios wird in Relation zur Branche berechnet, während es sich bei den Ratings der einzelnen Säulen E, S und G um absolute Ratings handelt. Daher kann das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der einzelnen Ratings der Säulen E, S und G betrachtet werden. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: ["https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing"](https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing).

ESG-Erläuterungen

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wengleich Credit Suisse Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1,
CH-4051 Basel

www.ubs.com