

Jahresbericht 2022/2023

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Oktober 2023



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
Mitteilungen an die Anleger	5
UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)	6
UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)	16
UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	26
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)	36
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)	47
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	57
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	68
UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)	76
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)	85
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)	114
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)	124
UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)	132
Anhang zu Ergänzende Angaben	140
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	144
Sonstige Informationen	147

Verkaufsrestriktionen

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

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Georg Pfister

Stellvertretender CEO sowie
Operating Office, Finance, HR

Urs Fäs

Real Estate Fund

Christel Müller

Business Risk Management

Thomas Reisser

Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin

Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz

Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut

Corporate & Regulatory Governance

Patric Schlöpfer

Corporate Services

Hubert Zeller

White Labelling Solutions Schweiz

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) Inc., Chicago

Übertragung der Administration

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.

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

UBS (CH) Equity Fund

- **Asia (USD)**
- **Emerging Asia (USD)**
- **European Opportunity Sustainable (EUR)**
- **Global Opportunity (USD)**
- **Mid Caps Switzerland (CHF)**
- **Small Caps Europe Sustainable (EUR)**
- **Small Caps Switzerland (CHF)**
- **Swiss High Dividend (CHF)**
- **Swiss Income (CHF)**
- **Switzerland Sustainable (CHF)**
- **Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)**
- **US Sustainable (USD)**

Mitteilung vom 23. Juni 2023

Unter §6 Ziff. 4 Bst. B soll für die Anteilklassen I-A1, I-A2, I-A3, I-B und I-X Folgendes neu ergänzt werden:
[...]

«Nicht für diese Anteilsklasse qualifizieren Privatkundinnen und -kunden gemäss Art. 10 Abs. 3ter KAG, die von einem Finanzintermediär Anlageberatung im Rahmen eines auf Dauer angelegten Anlageberatungsverhältnisses erhalten.»
[...]

Es werden weitere Änderungen des Fondsvertrags vorgenommen, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 30. August 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 31. August 2023 in Kraft.

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in USD		63 105 095.42	58 750 012.70	92 080 275.23
Klasse I-A2	CH0385856742			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.13	77.75	119.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		84.93	77.88	119.32
Anzahl Anteile im Umlauf		311 333,4450	284 391,0480	242 848,7350
Klasse P	CH0002788708			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 330.40	1 218.34	1 873.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 327.34	1 220.41	1 876.28
Anzahl Anteile im Umlauf		25 121,8590	27 517,2020	30 811,8190
Klasse Q	CH0203274797			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		125.15	114.26	175.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		124.86	114.45	175.32
Anzahl Anteile im Umlauf		25 391,7160	27 259,6620	31 029,1800

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A2	USD	10.4%	-34.2%	6.5%
Klasse P	USD	9.2%	-35.0%	5.3%
Klasse Q	USD	10.1%	-34.5%	6.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

² Die Performance bezieht sich auf einen Zeitraum von 12 Monaten.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,27
Samsung Electronics Co Ltd	6,47
Tencent Holdings Ltd	5,64
PDD Holdings Inc	4,39
Reliance Industries	3,72
SK Hynix Inc	3,33
Bank Central Asia	3,07
AIA Group Ltd	3,01
Kweichow Moutai Co Ltd	2,94
Eicher Motors	2,82
Übrige	51,25
TOTAL	95,91

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Elektronik & Halbleiter	24,40
Banken & Kreditinstitute	11,74
Internet, Software & IT-Dienste	10,55
Elektrische Geräte & Komponenten	6,56
Fahrzeuge	6,37
Versicherungen	5,72
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5,00
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4,39
Chemie	3,72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3,54
Übrige	13,92
TOTAL	95,91

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 548 694.38	5 618 628.90
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	60 918 012.37	53 743 087.55
Sonstige Vermögenswerte	49 608.48	63 323.15
Gesamtfondsvermögen	63 516 315.23	59 425 039.60
Aufgenommene Kredite	-51 120.82	-364 014.63
Andere Verbindlichkeiten	-360 098.99	-311 012.27
Nettofondsvermögen	63 105 095.42	58 750 012.70

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	79 507.27	234.60
Negativzinsen	-3 250.80	-116.19
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 259 658.65	1 230 699.72
– aus Gratisaktien	281 399.21	184 635.99
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	63 483.42	45 255.59
Erträge der Effektenleihe	3 110.97	7 308.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	18 731.16	19 903.78
TOTAL Ertrag	1 702 639.88	1 487 921.54
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-3 993.24
Prüfaufwand	-14 916.23	-15 085.73
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-183 864.82	-182 272.46
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-671 596.38	-823 732.48
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-36 845.89	-45 587.00
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	122 755.09	148 080.86
Sonstige Aufwendungen	-3 548.70	-5 086.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-13 025.49	907.25
TOTAL Aufwand	-801 042.42	-926 769.11
Nettoertrag	901 597.46	561 152.43
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-3 541 175.38	-1 375 650.01
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-122 755.09	-148 080.86
Realisierter Erfolg	-2 762 333.01	-962 578.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 881 213.42	-30 093 647.15
Gesamterfolg	6 118 880.41	-31 056 225.59

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	901 597.46	561 152.43
Vortrag des Vorjahres	150.70	259.87
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	901 748.16	561 412.30
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-901 199.83	-561 261.60
Vortrag auf neue Rechnung	548.33	150.70

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	58 750 012.70	92 080 275.23
Ordentliche Jahresausschüttung	-558 110.67	-252 487.45
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 205 687.02	-2 021 549.49
Gesamterfolg	6 118 880.41	-31 056 225.59
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	63 105 095.42	58 750 012.70

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	284 391,0480	242 848,7350
Ausgegebene Anteile	28 038,2180	44 460,6930
Zurückgenommene Anteile	-1 095,8210	-2 918,3800
Bestand Ende Berichtsperiode	311 333,4450	284 391,0480
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	26 942,3970	41 542,3130
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	27 517,2020	30 811,8190
Ausgegebene Anteile	217,7960	162,3010
Zurückgenommene Anteile	-2 613,1390	-3 456,9180
Bestand Ende Berichtsperiode	25 121,8590	27 517,2020
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 395,3430	-3 294,6170
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	27 259,6620	31 029,1800
Ausgegebene Anteile	1 326,4140	1 499,4000
Zurückgenommene Anteile	-3 194,3600	-5 268,9180
Bestand Ende Berichtsperiode	25 391,7160	27 259,6620
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 867,9460	-3 769,5180

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse I-A2

(Gegen Coupon Nr. 6 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	1.610
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	1.610
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.564
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	1.046
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	1.610

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 34 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	13.997
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	13.990
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-4.897
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	9.093
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	13.990

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	1.918
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	1.910
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.669
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	1.241
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	1.910

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2022		31.10.2023		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	333 742	0,53	11 000
CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1*	HKD	355 000	32 000		387 000	1 263 688	1,99	387 000
CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1*	HKD	285 000			285 000	1 085 423	1,71	
CHINA O/SEAS LAND HKD0.10*	HKD	125 340		125 340				
CHINA RES LAND HKD0.10*	HKD		176 000		176 000	659 050	1,04	
CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1*	HKD		1 532 000		1 532 000	657 864	1,04	
GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1*	CNY		126 200		126 200	585 120	0,92	
JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1*	CNY	235 817		235 817				
KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1*	CNY	6 700	1 400		8 100	1 864 568	2,94	
MIDEA GROUP CO LTD CNY1*	CNY	127 000			127 000	918 386	1,45	
NARI TECH DEV CO 'A' CNY1*	CNY	84 900	80 460		165 360	509 540	0,80	
PING AN BANK CO LT 'A' CNY1*	CNY	692 457		692 457				
PING AN INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	336 000			336 000	1 721 954	2,71	336 000
SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1*	CNY		145 600		145 600	1 202 507	1,89	
TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002*	HKD	63 900	42 100	9 000		3 585 155	5,64	
ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S*	HKD	229 000			229 000	527 971	0,83	229 000
TOTAL China						14 914 967	23,48	
Hongkong								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD		220 600		220 600	1 912 904	3,01	
MINTH GRP HKD0.1*	HKD	400 000			400 000	891 547	1,40	100 000
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	79 921			79 921	820 700	1,29	
TOTAL Hongkong						3 625 152	5,71	
Indien								
AXIS BANK INR2*	INR	128 368		48 837	79 531	937 890	1,48	
BANDHAN BANK LTD*	INR	252 804	196 729		449 533	1 156 245	1,82	
HINDUSTAN UNILEVER INR1*	INR	43 934	6 315		50 249	1 499 164	2,36	
INFOSYS LTD INR5*	INR	84 575		84 575				
MARUTI UDYOG INR5*	INR	8 631		1 968	6 663	831 671	1,31	
MINDA INDUSTRIES INR2*	INR	55 036			55 036	385 178	0,61	
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)*	INR	81 756	4 299		86 055	2 364 739	3,72	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1*	INR	204 931	21 682		226 613	705 488	1,11	
TOTAL Indien						7 880 376	12,41	
Indonesien								
BANK CENTRAL ASIA IDR62.5*	IDR	3 538 300			3 538 300	1 949 014	3,07	
BK MANDIRI IDR250*	IDR	2 327 900	4 655 800	2 327 900	4 655 800	1 663 307	2,62	
TOTAL Indonesien						3 612 321	5,69	
Malaysia								
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	1 299 000	28 322		1 327 322	1 590 725	2,50	
TOTAL Malaysia						1 590 725	2,50	
Philippinen								
BK OF PHILIP ISLAN PHP10*	PHP		167 030		167 030	295 850	0,47	
TOTAL Philippinen						295 850	0,47	
Südkorea								
LG ELECTRONICS INC KRW5000*	KRW	7 985			7 985	589 467	0,93	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	64 606	18 405		83 011	4 111 981	6,47	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	USD		18 405	18 405				
SAMSUNG SDI KRW5000*	KRW	1 507	2 247		3 754	1 182 723	1,86	
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	21 642	2 951		24 593	2 117 779	3,33	
TOTAL Südkorea						8 001 950	12,60	

Titel		31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Taiwan								
CHAILEASE HOLDING TWD10*	TWD	197 568	3 951	201 519				
HON HAI PRECISION TWD10*	TWD	383 000		383 000				
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	53 000	16 000	16 000	53 000	1 375 859	2,17	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	361 000	13 000	13 000	361 000	5 887 745	9,27	
UNIMICRON TECHNOLO TWD10*	TWD	123 000			123 000	542 285	0,85	
TOTAL Taiwan						7 805 889	12,29	
Total Inhaberaktien						47 727 229	75,14	

Weitere Aktien

Singapur

CAPITALAND ASCOTT TRUST*	SGD		17 435	17 435				
TOTAL Singapur							0,00	
Total Weitere Aktien							0,00	

Namensaktien

China

ALIBABA GROUP HLDG USD1*	HKD	35 700		35 700				
COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001*	HKD	133 000		133 000				
HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1*	CNY	39 532			39 532	360 310	0,57	
HANGZHOU TIGERMED NPV*	HKD	54 900			54 900	308 368	0,49	50 000
JD.COM INC USD0.00002*	HKD	73 447		73 447				
LI AUTO INC-CLASS A*	HKD	35 700		35 700				
LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1*	CNY	86 883		86 883				
MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)*	HKD	103 100	17 190		120 290	1 700 288	2,68	
NETEASE INC USD0.0001*	HKD	14 600	65 700	14 600	65 700	1 413 147	2,22	
YUNNAN ENERGY NEW A CNY1*	CNY	12 200		12 200				
TOTAL China						3 782 113	5,95	

Indien

CROMPTON GREAVES C INR2*	INR	73 665	32 371		106 036	359 147	0,57	
EICHER MOTORS INR1*	INR	45 296			45 296	1 792 907	2,82	
HDFC BANK INR1*	INR	86 081			86 081	1 526 549	2,40	
ONE 97 COMMUNICATI INR10*	INR	56 891		56 891				
RELIANCE STRATEGIC INR10*	INR		86 055	86 055				
TOTAL Indien						3 678 604	5,79	

Singapur

CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD	305 800			305 800	658 646	1,04	305 800
TOTAL Singapur						658 646	1,04	

Südkorea

HL MANDO CO LTD KRW1000*	KRW	8 953		8 953				
TOTAL Südkorea							0,00	

Taiwan

ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	298 000	66 000		364 000	1 273 748	2,01	
TOTAL Taiwan						1 273 748	2,01	
Total Namensaktien						9 393 111	14,79	

Depository Receipts

China

KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS*	USD	16 000		16 000				
PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR*	USD	15 791	10 977		26 768	2 790 832	4,39	
VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS*	USD	72 800	16 900	89 700				
TOTAL China						2 790 832	4,39	

Thailand

BANGKOK DUSIT MEDI THB0.1(NVDR)*	THB	655 700	709 900		1 365 600	1 006 841	1,59	
TOTAL Thailand						1 006 841	1,59	
Total Depository Receipts						3 797 673	5,98	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						60 918 012	95,91	

Titel	31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Total Wertschriften					60 918 012	95,91	
(davon ausgeliehen)					5 009 732	7,89	
Bankguthaben auf Sicht					2 548 694	4,01	
Sonstige Vermögenswerte					49 609	0,08	
Gesamtfondsvermögen					63 516 315	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-51 121		
Andere Verbindlichkeiten					-360 099		
Nettofondsvermögen					63 105 095		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	60 918 012	95,91
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	60 918 012	95,91

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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: 0,71%
Klasse P: 1,83%
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-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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.11	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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in USD		83 727 771.09	82 845 460.38	145 397 908.69
Klasse P	CH0000966991			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.08	93.19	146.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		101.85	92.97	146.51
Anzahl Anteile im Umlauf		666 634,5050	713 589,0130	804 029,5120
Klasse P (CHF hedged)	CH0186920168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.91	109.17	175.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		113.65	108.91	175.50
Anzahl Anteile im Umlauf		29 255,2640	29 584,1860	28 479,2710
Klasse Q	CH0203271801			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		148.16	134.12	208.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		147.82	133.80	208.46
Anzahl Anteile im Umlauf		57 227,4430	73 955,1870	77 523,7870
Klasse Q (CHF hedged)	CH0289835073			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.12	112.99	180.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		118.85	112.72	179.83
Anzahl Anteile im Umlauf		26 527,8340	28 231,7930	28 348,3770

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P	USD	9.9%	-36.5%	6.0%
Klasse P (CHF hedged)	CHF	4.8%	-37.9%	4.8%
Klasse Q	USD	11.1%	-35.8%	7.2%
Klasse Q (CHF hedged)	CHF	6.0%	-37.3%	6.0%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

² Die Performance bezieht sich auf einen Zeitraum von 12 Monaten.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,69
Samsung Electronics Co Ltd	8,37
Tencent Holdings Ltd	7,58
Pinduoduo Inc	4,60
HDFC Bank Ltd	4,05
MediaTek Inc	3,60
Eicher Motors Ltd	3,60
Axis Bank Ltd	3,29
Ping An Insurance Gr	3,27
Sk Hynix Inc	3,25
Übrige	46,87
TOTAL	98,17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Elektronik & Halbleiter	27,49
Banken & Kreditinstitute	14,74
Internet, Software & IT-Dienste	10,28
Elektrische Geräte & Komponenten	7,44
Fahrzeuge	4,96
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4,60
Versicherungen	3,27
Chemie	3,05
Tabak & alkoholische Getränke	2,99
Immobilien	2,91
Übrige	16,44
TOTAL	98,17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 538 642.51	1 494 301.42
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	83 548 823.81	82 217 936.23
Derivative Finanzinstrumente	-31 301.20	62 414.46
Sonstige Vermögenswerte	52 860.21	82 371.17
Gesamtfondsvermögen	85 109 025.33	83 857 023.28
Aufgenommene Kredite	-403 479.61	-309 943.24
Andere Verbindlichkeiten	-977 774.63	-701 619.66
Nettofondsvermögen	83 727 771.09	82 845 460.38

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	47 110.77	101.07
Negativzinsen	-1 933.83	-285.93
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 723 699.84	1 622 698.42
– aus Gratisaktien	243 290.80	336 788.50
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	65 862.86	101 589.41
Erträge der Effektenleihe	2 145.34	7 311.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7 812.27	-878.23
TOTAL Ertrag	2 087 988.05	2 067 324.24
Aufwand		
Passivzinsen	-2 288.04	354.01
Prüfaufwand	-18 985.40	-19 199.49
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 744 483.77	-2 210 031.39
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P (CHF hedged)	-96 706.54	-102 847.40
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-129 482.36	-165 802.49
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q (CHF hedged)	-48 750.35	-55 081.43
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	646 892.78	808 794.31
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P (CHF hedged) ¹	40 736.27	41 325.39
Sonstige Aufwendungen	-9 010.13	-1 785.54
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-35 386.38	-1 384.41
TOTAL Aufwand	-1 397 463.92	-1 705 658.44
Nettoertrag	690 524.13	361 665.80
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-3 276 171.35	-4 350 399.61
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-646 892.78	-808 794.31
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P (CHF hedged) ¹	-40 736.27	-41 325.39
Realisierter Erfolg	-3 273 276.27	-4 838 853.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 472 674.24	-46 590 803.63
Gesamterfolg	9 199 397.97	-51 429 657.14

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	690 524.13	361 665.80
Vortrag des Vorjahres	1 802.25	244.83
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	692 326.38	361 910.63
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-691 025.22	-360 108.38
Vortrag auf neue Rechnung	1 301.16	1 802.25

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	82 845 460.38	145 397 908.69
Ordentliche Jahresausschüttung	-358 758.12	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-7 958 329.14	-11 122 791.17
Gesamterfolg	9 199 397.97	-51 429 657.14
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	83 727 771.09	82 845 460.38

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	713 589,0130	804 029,5120
Ausgegebene Anteile	5 310,2260	4 372,5420
Zurückgenommene Anteile	-52 264,7340	-94 813,0410
Bestand Ende Berichtsperiode	666 634,5050	713 589,0130

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -46 954,5080 -90 440,4990

Klasse P (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	29 584,1860	28 479,2710
Ausgegebene Anteile	2 066,4490	4 308,7100
Zurückgenommene Anteile	-2 395,3710	-3 203,7950
Bestand Ende Berichtsperiode	29 255,2640	29 584,1860

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -328,9220 1 104,9150

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	73 955,1870	77 523,7870
Ausgegebene Anteile	1 725,6840	5 001,9820
Zurückgenommene Anteile	-18 453,4280	-8 570,5820
Bestand Ende Berichtsperiode	57 227,4430	73 955,1870

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -16 727,7440 -3 568,6000

Klasse Q (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	28 231,7930	28 348,3770
Ausgegebene Anteile	2 544,0000	1 414,0000
Zurückgenommene Anteile	-4 247,9590	-1 530,5840
Bestand Ende Berichtsperiode	26 527,8340	28 231,7930

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -1 703,9590 -116,5840

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	0.79108
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	0.79000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.27650
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	0.51350
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	0.79000

Klasse P (CHF hedged)

(Gegen Coupon Nr. 11 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.119
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.110
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.388
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	CHF	0.722
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	CHF	1.110

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 7 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	1.571
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	1.570
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.549
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	1.021
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	USD	1.570

Klasse Q (CHF hedged)

(Gegen Coupon Nr. 7 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.319
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.310
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.458
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	CHF	0.852
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2024)	CHF	1.310

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2022		31.10.2023		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	673 000		194 000	479 000	1 564 099	1,84	346 000
CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1*	HKD	442 500		163 000	279 500	1 064 476	1,25	
CHINA TELECOM CORP 'H'CNY1*	HKD		3 102 000	346 000	2 756 000	1 183 468	1,39	
GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1*	CNY		231 800	9 000	222 800	1 033 001	1,21	
I/MONGOLIA YILI IN 'A'CNY1*	CNY	239 610	239 200	12 600	466 210	1 746 830	2,05	
KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1*	CNY	11 240	600	800	11 040	2 541 338	2,99	
MIDEA GROUP CO LTD CNY1*	CNY	48 100	77 600		125 700	908 985	1,07	
PING AN INSURANCE 'H'CNY1*	HKD	320 000	246 000	23 000	543 000	2 782 800	3,27	535 500
SHENZHEN INOVANCE 'A'CNY1*	CNY		121 800		121 800	1 005 943	1,18	
TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002*	HKD	114 000	75 900	15 400	174 500	6 449 582	7,58	
ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S*	HKD	355 500		355 500				
TOTAL China						20 280 522	23,83	
Indien								
AXIS BANK INR2*	INR	200 245	54 601	17 456	237 390	2 799 482	3,29	
BANDHAN BANK LTD*	INR	365 452		365 452				
DLF LIMITED INR2*	INR	451 424		85 689	365 735	2 475 315	2,91	
GAYATRI PROJECTS INR2*	INR	265 071		265 071				
ICICI PRUDENTIAL L INR10*	INR	132 451		132 451				
INFOSYS LTD INR5*	INR	172 101		172 101				
MACROTECH DEV LTD INR10*	INR		176 964	30 700	146 264	1 383 784	1,63	
MARUTI UDYOG INR5*	INR	13 772		4 464	9 308	1 161 818	1,37	
MAX INDIA INR2*	INR		71 184		71 184	781 531	0,92	
POWER GRID CORP ORD INR10*	INR	429 340		429 340				
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)*	INR	113 811	7 759	27 146	94 424	2 594 714	3,05	
SRF LIMITED INR10*	INR	18 788		18 788				
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1*	INR	526 314		180 250	346 064	1 077 362	1,27	
TOTAL Indien						12 274 007	14,42	
Indonesien								
BANK CENTRAL ASIA IDR62.5*	IDR	3 567 700		556 400	3 011 300	1 658 725	1,95	
BK MANDIRI IDR250*	IDR	4 689 970	8 507 540	5 881 470	7 316 040	2 613 691	3,07	
BK RAKYAT IDR250*	IDR		3 074 134		3 074 134	959 880	1,13	
TOTAL Indonesien						5 232 295	6,15	
Malaysia								
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	1 162 195	64 096	207 700	1 018 591	1 220 727	1,43	
TOTAL Malaysia						1 220 727	1,43	
Südkorea								
LG ELECTRONICS INC KRW5000*	KRW	16 986	6 934	2 790	21 130	1 559 854	1,83	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	118 831	37 833	12 799	143 865	7 126 407	8,37	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	USD	17 498	14 840	32 338				
SAMSUNG SDI KRW5000*	KRW	3 530	1 725	122	5 133	1 617 187	1,90	
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	33 307	7 433	8 649	32 091	2 763 454	3,25	
TOTAL Südkorea						13 066 902	15,35	
Taiwan								
HON HAI PRECISION TWD10*	TWD	905 000		905 000				
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	147 000		29 000	118 000	3 063 234	3,60	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	545 554	19 000	141 000	423 554	6 907 972	8,12	
UNIMICRON TECHNOLO TWD10*	TWD		178 000		178 000	784 770	0,92	
TOTAL Taiwan						10 755 976	12,64	
Total Inhaberaktien						62 830 430	73,82	

Titel		31.10.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
China								
ALIBABA GROUP HLDG USD1*	HKD	197 388	97 300	97 300	197 388	2 019 389	2,37	
JD.COM INC USD0.00002*	HKD	93 838	20 200	114 038				
LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1*	CNY	235 100		235 100				
MEITUAN USD0.0001 (A & B CLASS)*	HKD	142 200	88 560	67 800	162 960	2 303 425	2,71	
WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)*	HKD	103 000		103 000				
TOTAL China						4 322 813	5,08	
Indien								
CROMPTON GREAVES C INR2*	INR	203 945		44 635	159 310	539 588	0,63	
EICHER MOTORS INR1*	INR	76 114	9 045	7 850	77 309	3 060 047	3,60	
HDFC BANK INR1*	INR	224 824	7 022	37 503	194 343	3 446 454	4,05	
RAINBOW CHILDRENS INR10*	INR		59 100	8 587	50 513	645 012	0,76	
RELIANCE STRATEGIC INR10*	INR		94 424	94 424				
TOTAL Indien						7 691 101	9,04	
Südkorea								
CELLTRION INC KRW1000*	KRW	6 926	277	7 203				
TOTAL Südkorea								0,00
Taiwan								
ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD		597 000		597 000	2 089 086	2,45	
TOTAL Taiwan						2 089 086	2,45	
Total Namensaktien						14 103 000	16,57	
Depository Receipts								
China								
JD.COM INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS*	USD	6 800		6 800				
KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS*	USD	30 690	27 400	58 090				
LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS*	USD	17 712		17 712				
PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR*	USD	31 800	11 644	5 876	37 568	3 916 840	4,60	
VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS*	USD	98 527		98 527				
TOTAL China						3 916 840	4,60	
Taiwan								
TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10*	USD	18 500	6 010	8 969	15 541	1 337 458	1,57	
TOTAL Taiwan						1 337 458	1,57	
Thailand								
PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)*	THB	298 300			298 300	1 361 096	1,60	
TOTAL Thailand						1 361 096	1,60	
Total Depository Receipts						6 615 394	7,77	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						83 548 824	98,17	
Total Wertschriften						83 548 824	98,17	
(davon ausgeliehen)						3 874 172	4,55)	
Bankguthaben auf Sicht						1 538 643	1,81	
Derivative Finanzinstrumente						-31 301	-0,04	
Sonstige Vermögenswerte						52 859	0,06	
Gesamtfondsvermögen						85 109 025	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-403 480		
Andere Verbindlichkeiten						-977 774		
Nettofondsvermögen						83 727 771		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	83 548 824	98,17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-31 301	-0,04
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	83 517 523	98,13

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	7 531 607	CHF	6 749 000	21.11.2023	-34 429	-0.04
CHF	166 300	USD	186 974	21.11.2023	2 238	0.00
CHF	86 700	USD	97 177	21.11.2023	866	0.00
CHF	68 600	USD	76 229	21.11.2023	24	0.00
					-31 301	-0.04

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	247 569	CHF	247 000	22.11.2022
USD	207 470	CHF	203 700	22.11.2022
USD	131 399	CHF	124 200	22.11.2022
USD	266 668	CHF	251 700	22.11.2022
USD	198 061	CHF	188 500	22.11.2022
USD	7 608 837	CHF	7 185 200	17.01.2023
CHF	83 400	USD	87 547	17.01.2023
CHF	190 300	USD	203 258	17.01.2023
USD	110 927	CHF	104 000	17.01.2023
USD	281 124	CHF	262 600	17.01.2023
USD	86 694	CHF	80 800	17.01.2023
CHF	91 700	USD	98 777	17.01.2023
CHF	102 300	USD	110 935	17.01.2023
CHF	110 200	USD	118 619	17.01.2023
USD	280 984	CHF	263 300	17.01.2023
USD	191 731	CHF	178 100	17.01.2023
HKD	770 000	USD	98 322	26.01.2023
USD	8 066 043	CHF	7 496 100	17.02.2023
USD	134 796	CHF	123 700	17.02.2023
USD	210 406	CHF	193 900	17.02.2023
CHF	304 100	USD	330 509	17.02.2023
USD	8 152 716	CHF	7 509 600	17.03.2023
USD	235 619	CHF	217 400	17.03.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	137 600	USD	148 948	17.03.2023
CHF	260 200	USD	279 519	17.03.2023
CHF	114 800	USD	122 905	17.03.2023
USD	169 828	CHF	159 400	17.03.2023
CHF	285 600	USD	313 432	17.03.2023
USD	7 738 627	CHF	7 088 200	18.04.2023
USD	232 507	CHF	213 200	18.04.2023
CHF	98 900	USD	107 822	18.04.2023
USD	135 142	CHF	123 300	18.04.2023
USD	8 274 586	CHF	7 325 800	19.05.2023
CHF	187 500	USD	210 812	19.05.2023
CHF	101 500	USD	113 467	19.05.2023
USD	106 671	CHF	94 500	19.05.2023
CHF	199 400	USD	224 501	19.05.2023
CHF	6 931 900	USD	7 761 791	19.05.2023
USD	7 789 576	CHF	6 931 900	20.06.2023
USD	98 072	CHF	88 500	20.06.2023
USD	101 850	CHF	92 700	20.06.2023
USD	147 375	CHF	133 200	20.06.2023
USD	8 044 043	CHF	7 246 300	20.07.2023
USD	91 603	CHF	81 800	20.07.2023
CHF	129 100	USD	144 044	20.07.2023
CHF	177 000	USD	199 496	20.07.2023
USD	196 362	CHF	168 700	20.07.2023
USD	263 220	CHF	226 400	20.07.2023
USD	8 663 318	CHF	7 417 100	21.08.2023
CHF	138 200	USD	160 039	21.08.2023
CHF	241 900	USD	278 946	21.08.2023
USD	166 694	CHF	145 100	21.08.2023
CHF	195 200	USD	224 075	21.08.2023
CHF	203 600	USD	232 311	21.08.2023
USD	7 739 865	CHF	6 783 300	21.09.2023
CHF	87 700	USD	99 769	21.09.2023
USD	124 668	CHF	110 200	21.09.2023
USD	131 836	CHF	117 500	21.09.2023
CHF	87 900	USD	98 508	21.09.2023
USD	7 643 715	CHF	6 835 400	20.10.2023
CHF	118 500	USD	130 189	20.10.2023
CHF	94 000	USD	102 771	20.10.2023
CHF	75 400	USD	82 475	20.10.2023
USD	222 858	CHF	201 500	20.10.2023
USD	7 531 607	CHF	6 749 000	21.11.2023
CHF	166 300	USD	186 974	21.11.2023
CHF	86 700	USD	97 177	21.11.2023
CHF	68 600	USD	76 229	21.11.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Die währungsabgesicherten Fondsanteilklassen sind in der Regel vollständig gegen das Währungsrisiko gegenüber der Fondswährung abgesichert. Teilweise kann es zu geringen Über- oder Unterabsicherungen kommen. Dieses zusätzliche Währungsrisiko ist in der Berechnung nicht berücksichtigt.

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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:	2,37%
Klasse P (CHF hedged):	2,42%
Klasse Q:	1,23%
Klasse Q (CHF hedged):	1,28%

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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 =	USD 1.11	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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in EUR		100 691 046.21	105 531 090.06	141 820 694.08
Klasse P	CH0002791702			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		827.80	784.26	960.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		829.54	783.87	962.18
Anzahl Anteile im Umlauf		108 166,9240	117 904,1980	131 006,4140
Klasse Q	CH0203271504			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.28	123.71	150.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		131.56	123.65	150.86
Anzahl Anteile im Umlauf		84 931,9670	105 597,7430	106 508,2620

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P	EUR	6.4%	-18.3%	39.5%
Klasse Q	EUR	7.5%	-17.4%	40.9%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

² Die Performance bezieht sich auf einen Zeitraum von 12 Monaten.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Nestle SA	6,16
Novartis AG	4,38
AstraZeneca Plc	4,30
Novo Nordisk	3,39
LVMH Moët Hennessy	3,28
Iberdrola SA	3,14
Sampo Plc	3,11
TotalEnergies SE	2,84
Sanofi	2,77
Heineken NV	2,58
Übrige	56,34
TOTAL	92,29

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Grossbritannien	16,66
Frankreich	16,46
Schweiz	14,35
Deutschland	11,01
Niederlande	10,88
Dänemark	7,76
Spanien	5,98
Finnland	3,40
Belgien	2,32
Irland	1,82
Übrige	1,65
TOTAL	92,29

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 110 700.16	2 952 621.58
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	93 526 194.37	103 255 283.76
Derivative Finanzinstrumente	182 827.13	-68 569.55
Sonstige Vermögenswerte	515 295.54	409 110.05
Gesamtfondsvermögen	101 335 017.20	106 548 445.84
Aufgenommene Kredite	-184 990.95	-557 269.20
Andere Verbindlichkeiten	-458 980.04	-460 086.58
Nettofondsvermögen	100 691 046.21	105 531 090.06

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	157 112.52	516.61
Negativzinsen	-18 730.70	-14 025.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 853 934.84	1 431 279.00
– aus Gratisaktien	133 533.58	118 127.44
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	525 771.00	691 820.89
Erträge der Effektenleihe	45 886.89	141 918.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5 353.64	136.86
TOTAL Ertrag	2 702 861.77	2 369 774.72
Aufwand		
Passivzinsen	-275.05	-101.43
Prüfaufwand	-14 082.39	-13 740.88
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 931 100.70	-2 133 759.33
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-132 680.77	-146 919.54
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	539 865.98	585 166.32
Sonstige Aufwendungen	-3 395.93	-1 488.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-62 977.99	-7 815.07
TOTAL Aufwand	-1 604 646.85	-1 718 658.73
Nettoertrag	1 098 214.92	651 115.99
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	5 175 573.67	3 250 772.07
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-539 865.98	-585 166.32
Realisierter Erfolg	5 733 922.61	3 316 721.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	943 814.02	-27 182 684.09
Gesamterfolg	6 677 736.63	-23 865 962.35

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 098 214.92	651 115.99
Vortrag des Vorjahres	1 060.08	2 339.44
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 099 275.00	653 455.43
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 098 016.22	-652 395.35
Vortrag auf neue Rechnung	1 258.78	1 060.08

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	105 531 090.06	141 820 694.08
Ordentliche Jahresausschüttung	-640 543.38	-500 192.35
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 877 237.10	-11 923 449.32
Gesamterfolg	6 677 736.63	-23 865 962.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	100 691 046.21	105 531 090.06

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	117 904,1980	131 006,4140
Ausgegebene Anteile	527,2580	633,3370
Zurückgenommene Anteile	-10 264,5320	-13 735,5530
Bestand Ende Berichtsperiode	108 166,9240	117 904,1980
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 737,2740	-13 102,2160
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	105 597,7430	106 508,2620
Ausgegebene Anteile	3 687,5580	4 214,5830
Zurückgenommene Anteile	-24 353,3340	-5 125,1020
Bestand Ende Berichtsperiode	84 931,9670	105 597,7430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-20 665,7760	-910,5190

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 71- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	8.627
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	EUR	8.620
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-3.017
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	5.603
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	8.620

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 8- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	1.956
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	EUR	1.950
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.683
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	1.267
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	1.950

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2022		31.10.2023		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	34 726	1 862 355	1,84	
AZELIS GROUP NV NPV*	EUR	11 600	12 300	2 459	21 441	345 200	0,34
TOTAL Belgien					2 207 555	2,18	
Dänemark							
GENMAB AS DKK1*	DKK	3 897	2 789	6 686			
NKT A/S DKK20*	DKK		10 567		10 567	501 178	0,49
TOTAL Dänemark					501 178	0,49	
Frankreich							
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	17 533	1 419	4 062	14 890	2 407 415	2,38
ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)*	EUR	5 728		5 728			
AXA EUR2.29*	EUR	19 984	14 205	34 189			
BNP PARIBAS EUR2*	EUR		21 609		21 609	1 173 153	1,16
EUROAPI SA EUR1*	EUR	1 514		1 514			
KERING EUR4*	EUR		2 527	2 527			
L'OREAL EURO.20*	EUR	6 167	865	4 082	2 950	1 168 643	1,15
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	6 477		1 551	4 926	3 322 587	3,28
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	15 483	617	16 100			
SAFRAN EURO.20*	EUR		9 517		9 517	1 399 189	1,38
SANOPI EUR2*	EUR	54 076	2 655	24 027	32 704	2 802 733	2,77
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	19 533		15 403	4 130	598 767	0,59
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR	7 283	5 133	3 871	8 545	924 142	0,91
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR		45 560		45 560	2 879 392	2,84
TOTAL Frankreich					16 676 021	16,46	
Deutschland							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	13 450	2 315	15 765			
BEIERSDORF AG NPV*	EUR		23 387	10 776	12 611	1 564 395	1,54
SAP AG ORD NPV*	EUR	20 467	10 913	21 568	9 812	1 243 573	1,23
SUEDZUCKER AG NPV*	EUR		18 661	18 661			
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR	11 168		11 168			
TOTAL Deutschland					2 807 967	2,77	
Irland							
AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR		320 118	42 390	277 728	1 137 018	1,12
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	205 679	8 875	130 657	83 897	708 930	0,70
TOTAL Irland					1 845 948	1,82	4 842
Italien							
FINECOBANK SPA EURO.33*	EUR		52 765	52 765			
TOTAL Italien						0,00	
Niederlande							
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	28 859	21 004	19 007	30 856	2 614 737	2,58
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR		275 327	117 818	157 509	1 894 518	1,87
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR		104 019	0	104 019	1 861 732	1,84
SHOP APOTHEKE EURO NPV*	EUR	4 624	4 913	5 262	4 275	449 944	0,44
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR		15 890		15 890	1 924 279	1,90
TOTAL Niederlande					8 745 211	8,63	
Portugal							
EDP RENOVAVEIS SA EUR5*	EUR	60 078	352	60 430			
TOTAL Portugal						0,00	

Titel	31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Spanien							
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	8 838		8 838			
GREENERGY RENEWABLE EURO.35*	EUR	36 151		1 589	34 562	775 571	0,77
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	322 388	63 897	82 781	303 504	3 186 792	3,14
TOTAL Spanien						3 962 363	3,91
Schweiz							
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF		19 530		19 530	2 012 442	1,99
TOTAL Schweiz						2 012 442	1,99
Grossbritannien							
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	41 601	18 000	22 546	37 055	4 360 312	4,30
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP		1 055 813	1 055 813			
DRAX GROUP ORD GBPO.1155172*	GBP	198 139		198 139			
GB GROUP ORD GBPO.025*	GBP	120 811		120 811			
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP		26 547	26 547			
RELX PLC GBPO.1444*	GBP	112 465		112 465			
SPECTRIS ORD GBPO.05*	GBP	39 482		26 264	13 218	470 408	0,46
SSE PLC ORD GBPO.50*	GBP		121 193		121 193	2 272 012	2,24
TOTAL Grossbritannien						7 102 732	7,01
Total Inhaberaktien						45 861 417	45,26
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	8 553	11 874	20 427			
TOTAL Schweiz							0,00
Total Weitere Aktien							0,00
Namensaktien							
Belgien							
EKOPAK NV*	EUR	8 245			8 245	148 410	0,15
TOTAL Belgien						148 410	0,15
Dänemark							
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	17 857		17 857			
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK		39 604		39 604	1 425 752	1,41
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK		37 878		37 878	3 435 682	3,39
TRYG A/S DKK5*	DKK	70 989	74 101	9 744	135 346	2 496 082	2,46
TOTAL Dänemark						7 357 517	7,26
Finnland							
MANDATUM OYJ NPV*	EUR		81 701		81 701	298 372	0,29
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	20 657		20 657			
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK	99 168	31 686	130 854			
SAMPO PLC NPV A*	EUR		84 835		84 835	3 148 227	3,11
SAMPO PLC SER'A'NPV*	EUR	63 405	20 737	84 142			
TOTAL Finnland						3 446 599	3,40
Frankreich							
NEOEN SA EUR2*	EUR	5 427		5 427			
TOTAL Frankreich							0,00
Deutschland							
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR		11 148	4 033	7 115	1 571 704	1,55
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	24 349	3 882	13 927	14 304	581 601	0,57
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	121 508	32 764	82 305	71 967	1 473 524	1,45
E.ON SE NPV*	EUR		139 167		139 167	1 561 454	1,54
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	15 685		15 685			
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	6 011	2 806	2 505	6 312	2 389 092	2,36
VONOVIA SE NPV*	EUR		56 852	21 120	35 732	775 384	0,77
TOTAL Deutschland						8 352 759	8,24

Titel		31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Italien								
INTERCOS SPA NPV*	EUR	60 500		24 873	35 627	480 252	0,47	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR		72 151	21 690	50 461	1 192 141	1,18	27 000
TOTAL Italien						1 672 393	1,65	
Luxemburg								
MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)*	EUR	51 139	18 506	69 645				
TOTAL Luxemburg							0,00	
Niederlande								
ADYEN NV EURO.01*	EUR	257		257				
ALFEN NV EURO.10*	EUR	9 376		7 599	1 777	52 724	0,05	1 777
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	5 120	171	1 672	3 619	2 045 821	2,02	
NX FILTRATION N.V. EURO.01*	EUR	22 065	9 033		31 098	184 722	0,18	5 351
TOTAL Niederlande						2 283 266	2,25	
Norwegen								
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	71 720	32 783	104 503				
OCEAN SUN AS NOK0.01*	NOK	49 363		49 363				
VAR ENERGI ASA NOK0.16*	NOK	520 200		520 200				
TOTAL Norwegen							0,00	
Spanien								
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR		266 725	122 149	144 576	861 962	0,85	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR		403 965	237 165	166 800	1 237 990	1,22	
TOTAL Spanien						2 099 952	2,07	
Schweden								
RENEWCELL AB NPV*	SEK	12 408		12 408				
TOTAL Schweden							0,00	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	47 425	1 715	49 140				
ALCON AG CHF0.04*	CHF		27 235	7 039	20 196	1 360 925	1,34	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	779		779				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	52 766	27 555	19 070	61 251	6 244 028	6,16	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	27 074	31 167	7 790	50 451	4 433 960	4,38	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		20 016	0	20 016	492 117	0,49	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	4 079		4 079				
TOTAL Schweiz						12 531 030	12,37	
Grossbritannien								
CENTRICA ORD GBPO.061728395*	GBP		1 544 503	463 002	1 081 501	1 953 001	1,93	
COMPASS GROUP ORD GBPO.1105*	GBP	85 100	14 492	33 972	65 620	1 561 645	1,54	
CRODA INTL ORD GBPO.10609756*	GBP	8 429		8 429				
DIAGEO ORD GBPO.28 101/108*	GBP	67 187		67 187				
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP	579 997	533 158	608 855	504 300	1 907 617	1,88	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	274 115		274 115				
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	25 973	4 647	21 470	9 150	869 758	0,86	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP	145 980	228 897	374 877				
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP		218 072		218 072	2 382 326	2,35	
PRUDENTIAL ORD GBPO.05*	GBP	72 214	90 126	162 340				
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP		23 417	12 467	10 950	660 593	0,65	
TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01*	GBP	81 652	66 662	4 370	143 944	437 911	0,43	31 178
UNILEVER PLC ORD GBPO.031111*	EUR	29 400	5 278	34 678				
TOTAL Grossbritannien						9 772 852	9,64	
Total Namensaktien						47 664 777	47,04	
Depository Receipts								
Niederlande								
ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS*	EUR		105 010	105 010				
TOTAL Niederlande							0,00	
Total Depository Receipts							0,00	

Titel	31.10.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Anrechte							
Frankreich							
NEOEN SA RIGHTS 22.03.23*	EUR	5 427	5 427				
TOTAL Frankreich						0,00	
Niederlande							
WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-13.09.23*	EUR	14 266	14 266				
TOTAL Niederlande						0,00	
Spanien							
EDP RENOVAVEIS SA RIGHTS 23-25.05.23*	EUR	26 524	26 524				
IBERDROLA SA RIGHTS 23-19.01.23*	EUR	281 100	281 100				
IBERDROLA SA-RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 20.07.23*	EUR	271 712	271 712				
TOTAL Spanien						0,00	
Total Anrechte						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					93 526 194	92,29	

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

Namensaktien

Dänemark							
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'***	DKK	30 147	5 595	35 742			
TOTAL Dänemark						0,00	
Total Namensaktien						0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	
Total Wertschriften					93 526 194	92,29	
(davon ausgeliehen)					6 218 470	6,14	
Bankguthaben auf Sicht					7 110 700	7,02	
Derivative Finanzinstrumente					182 827	0,18	
Sonstige Vermögenswerte					515 296	0,51	
Gesamtfondsvermögen					101 335 017	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-184 991		
Andere Verbindlichkeiten					-458 980		
Nettofondsvermögen					100 691 046		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	93 714 054	92,48
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-5 033	-0,01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
TOTAL	93 709 021	92,47

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 15.12.23*	-148	EUR	-6 023 600	187 860	0.19
			-6 023 600	187 860	0.19

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	2 042 589	CHF	1 950 000	16.11.2023	-13 474	-0.01
GBP	945 000	EUR	1 092 772	16.11.2023	8 441	0.00
					-5 033	-0.01

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 15.09.23	EUR	129	129
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	130	130
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	71	219

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
GBP	945 000	EUR	1 077 641	12.01.2023
EUR	4 213 360	CHF	4 120 000	12.01.2023
EUR	4 169 483	CHF	4 120 000	13.02.2023
GBP	945 000	EUR	1 069 867	13.02.2023
EUR	4 171 444	CHF	4 120 000	14.03.2023
GBP	945 000	EUR	1 064 622	14.03.2023
CHF	2 170 796	EUR	2 195 000	14.03.2023
EUR	1 987 702	CHF	1 950 000	13.04.2023
GBP	945 000	EUR	1 068 319	13.04.2023
EUR	1 980 969	CHF	1 950 000	15.05.2023
GBP	945 000	EUR	1 076 266	15.05.2023
EUR	1 997 592	CHF	1 950 000	15.06.2023
GBP	945 000	EUR	1 086 905	15.06.2023
EUR	1 996 233	CHF	1 950 000	18.07.2023
GBP	945 000	EUR	1 097 970	18.07.2023
GBP	945 000	EUR	1 102 604	18.08.2023
EUR	2 026 735	CHF	1 950 000	18.08.2023
EUR	2 035 474	CHF	1 950 000	15.09.2023
GBP	945 000	EUR	1 102 235	15.09.2023
GBP	945 000	EUR	1 095 850	17.10.2023
EUR	2 038 011	CHF	1 950 000	17.10.2023
EUR	2 042 589	CHF	1 950 000	16.11.2023
GBP	945 000	EUR	1 092 772	16.11.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in EUR	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	9 135 662,12	9,07%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	942 317,09	0,94%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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 Entscheidung 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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = EUR 0.68	NOK 1 = EUR 0.08
CHF 1 = EUR 1.04	SEK 1 = EUR 0.08
DKK 1 = EUR 0.13	USD 1 = EUR 0.95
GBP 1 = EUR 1.15	

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen
Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in USD		85 433 234.43	98 016 214.95	144 908 550.26
Klasse I-A1	CH0334714893			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		163.75	157.88	209.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		163.72	157.85	210.02
Anzahl Anteile im Umlauf		59 933,4340	119 933,4340	138 855,0740
Klasse I-B	CH0108527299			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		245.87	237.18	314.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		245.82	237.13	314.60
Anzahl Anteile im Umlauf		93 260,7600	95 309,9320	105 259,1640
Klasse (EUR) I-X	CH0416241534			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		146.08	150.88	171.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		146.05	150.85	171.79
Anzahl Anteile im Umlauf		29 478,9260	36 739,1880	32 639,5470
Klasse P	CH0002788500			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		393.46	383.51	515.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		393.38	383.43	515.75
Anzahl Anteile im Umlauf		116 626,5450	122 984,9790	137 660,5070
Klasse Q	CH0203275596			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		161.98	156.28	207.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		161.95	156.25	208.03
Anzahl Anteile im Umlauf		13 888,9490	24 519,6020	25 143,8710

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1	USD	3.7%	-24.8%	32.9%
Klasse I-B	USD	4.7%	-24.1%	34.1%
Klasse (EUR) I-X	EUR	-2.1%	-11.1%	35.1%
Klasse P	USD	2.6%	-25.7%	31.6%
Klasse Q	USD	3.6%	-24.9%	32.9%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Microsoft Corp	8,05
Alphabet Inc	4,45
Amazon.Com Inc	3,74
VMware Inc	3,08
Nestle SA	2,92
Nippon Tel & Tel CP Npv	2,61
Visa Inc	2,54
AstraZeneca Plc	2,48
Sampo Plc	2,43
Coca-Cola Co Com	2,34
Übrige	56,07
TOTAL	90,71

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	20,75
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11,85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6,90
Gesundheits- & Sozialwesen	6,12
Banken & Kreditinstitute	6,05
Versicherungen	5,83
Nahrungsmittel & Softdrinks	5,26
Elektronik & Halbleiter	4,07
Detailhandel, Warenhäuser	3,74
Tabak & alkoholische Getränke	3,69
Übrige	16,45
TOTAL	90,71

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 797 026.44	3 370 004.40
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	77 602 973.15	94 833 305.98
Sonstige Vermögenswerte	156 839.22	91 138.47
Gesamtfondsvermögen	85 556 838.81	98 294 448.85
Aufgenommene Kredite	0.00	-151 702.36
Andere Verbindlichkeiten	-123 604.38	-126 531.54
Nettofondsvermögen	85 433 234.43	98 016 214.95

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	120 774.66	637.62
Negativzinsen	-5 143.52	-997.76
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	868 268.02	666 417.56
– aus Gratisaktien	74.54	42 265.48
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	164 232.56	349 931.63
Erträge der Effektenleihe	33 236.19	37 758.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3 905.80	-1 547.87
Sonstige Erträge	0.00	22.71
TOTAL Ertrag	1 177 536.65	1 094 488.04
Aufwand		
Passivzinsen	-472.91	-1 451.42
Prüfaufwand	-17 242.76	-17 436.45
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-144 996.50	-228 167.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-12 810.92	-13 674.76
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-985 230.75	-1 132 363.79
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-26 302.94	-45 013.20
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	271 770.73	306 230.19
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-152.95
Sonstige Aufwendungen	-3 585.27	-1 785.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-23 423.54	7 191.70
TOTAL Aufwand	-942 294.86	-1 126 623.25
Nettoertrag	235 241.79	-32 135.21
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-117 421.61	2 879 199.28
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-271 770.73	-306 230.19
Realisierter Erfolg	-153 950.55	2 540 833.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 941 390.92	-36 306 128.82
Gesamterfolg	3 787 440.37	-33 765 294.94

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	235 241.79	-32 135.21
Übertrag auf das Kapital ¹	117 430.53	314 832.70
Vortrag des Vorjahres	31 004.97	31 109.92
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	383 677.29	313 807.41
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-368 665.33	-282 802.44
Vortrag auf neue Rechnung	15 011.96	31 004.97

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	98 016 214.95	144 908 550.26
Ordentliche Jahresausschüttung	-289 798.13	-243 669.77
Saldo aus dem Anteilverkehr	-16 080 622.76	-12 883 370.60
Gesamterfolg	3 787 440.37	-33 765 294.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	85 433 234.43	98 016 214.95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	119 933,4340	138 855,0740
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-60 000,0000	-18 921,6400
Bestand Ende Berichtsperiode	59 933,4340	119 933,4340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-60 000,0000	-18 921,6400
Klasse I-B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	95 309,9320	105 259,1640
Ausgegebene Anteile	4 483,1760	7 815,7380
Zurückgenommene Anteile	-6 532,3480	-17 764,9700
Bestand Ende Berichtsperiode	93 260,7600	95 309,9320
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 049,1720	-9 949,2320
Klasse (EUR) I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	36 739,1880	32 639,5470
Ausgegebene Anteile	3 602,4260	5 632,1450
Zurückgenommene Anteile	-10 862,6880	-1 532,5040
Bestand Ende Berichtsperiode	29 478,9260	36 739,1880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 260,2620	4 099,6410

¹ Umbuchung Nettoverlust Klasse P, gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV.

Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	122 984,9790	137 660,5070
Ausgegebene Anteile	912,1280	995,2120
Zurückgenommene Anteile	-7 270,5620	-15 670,7400
Bestand Ende Berichtsperiode	116 626,5450	122 984,9790
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	-6 358,4340	-14 675,5280

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	24 519,6020	25 143,8710
Ausgegebene Anteile	35,0000	1 117,3530
Zurückgenommene Anteile	-10 665,6530	-1 741,6220
Bestand Ende Berichtsperiode	13 888,9490	24 519,6020
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	-10 630,6530	-624,2690

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse I-A1

(Gegen Coupon Nr. 5 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	0.50256
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	USD	0.50000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.17500
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	USD	0.32500
Für nicht in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	USD	0.50000

Klasse I-B

(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	2.951
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	USD	2.950
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-1.033
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	USD	1.917
Für nicht in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	USD	2.950

Klasse (EUR) I-X

(Gegen Coupon Nr. 6 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	1.886
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	EUR	1.880
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.658
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	1.222
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	1.880

Klasse P

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 5 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	0.36152
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	0.36000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.12600
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	USD	0.23400
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	USD	0.36000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Kanada								
TOURMALINE OIL CP COM NPV*	CAD	23 030		23 030				
TOTAL Kanada							0,00	
Frankreich								
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	11 856		2 650	9 206	1 573 266	1,84	
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	1 661		223	1 438	1 025 217	1,20	767
SANOFI EUR2*	EUR	35 885		21 525	14 360	1 300 799	1,52	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	11 672		9 156	2 516	385 562	0,45	
TOTAL Frankreich						4 284 844	5,01	
Japan								
BANDAI NAMCO HLDGS NPV*	JPY	23 800		23 800				
OBIC BUSINESS CONS NPV*	JPY	8 500		8 500				
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY		29 900		29 900	855 470	1,00	
TOTAL Japan						855 470	1,00	
Niederlande								
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR		25 612	7 610	18 002	1 612 442	1,88	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	40 792	49 463	19 897	70 358	1 331 046	1,56	70 358
TOTAL Niederlande						2 943 488	3,44	
Schweiz								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF		13 040		13 040	1 420 279	1,66	
TOTAL Schweiz						1 420 279	1,66	
Grossbritannien								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	22 948	7 409	13 266	17 091	2 125 755	2,48	
TOTAL Grossbritannien						2 125 755	2,48	
Vereinigte Staaten								
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	35 225	10 020	14 892	30 353	3 803 231	4,45	
BIO RAD LABS INC CL A*	USD		2 889	2 889				
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	23 637	21 733	12 960	32 410	1 659 068	1,94	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	24 051	38 293	26 876	35 468	2 003 587	2,34	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD		21 372		21 372	1 605 465	1,88	
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	8 854	1 492	3 737	6 609	1 547 497	1,81	
DARLING INGR INC COM USD0.01*	USD	5 834		5 834				
EPAM SYS INC COM USD0.001*	USD	4 202	613	4 815				
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD	10 470	1 432	5 611	6 291	1 481 468	1,73	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD		10 465	10 465				
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD		9 150	1 269	7 881	1 095 932	1,28	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	13 289	38 330	18 469	33 150	1 693 965	1,98	198
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	38 068	5 981	17 335	26 714	1 557 426	1,82	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	14 530	1 122	15 652				
QUANTA SVCS INC COM*	USD	9 187	1 377	5 646	4 918	821 896	0,96	
VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'*	USD	9 451	573	10 024				
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD	21 158		3 068	18 090	2 634 809	3,08	
TOTAL Vereinigte Staaten						19 904 343	23,26	
Total Inhaberaktien						31 534 180	36,86	
Namensaktien								
Kanada								
CANADIAN PAC KANSAS CITY LT COM NPV*	USD	17 852		17 852				
CANADIAN PAC RY LT COM NPV*	USD		5 787	5 787				
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD		6 797	6 797				
TOTAL Kanada							0,00	

Titel	31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
China							
JOINN LABORATORIES CNY1 H*	HKD	139 728	13 132	152 860			
WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)*	HKD	81 000		81 000			
TOTAL China						0,00	
Dänemark							
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK		16 578	16 578	1 589 399	1,86	
TOTAL Dänemark					1 589 399	1,86	
Finnland							
MANDATUM OYJ NPV*	EUR		50 882	50 882	196 413	0,23	
SAMPO PLC NPV A*	EUR		53 099	53 099	2 082 823	2,43	37 210
SAMPO PLC SER'A'NPV*	EUR	45 700	11 006	56 706			
TOTAL Finnland					2 279 235	2,66	
Japan							
JTOWER INC NPV*	JPY	18 000		4 400	13 600	489 419	0,57
KEYENCE CORP NPV*	JPY	4 300	500	4 800			
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	61 800	1 929 400	79 800	1 911 400	2 231 408	2,61
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY		41 100	41 100			
TOTAL Japan					2 720 826	3,18	
Niederlande							
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	1 078		247	831	496 541	0,58
TOTAL Niederlande					496 541	0,58	
Südkorea							
K CAR CO LTD KRW500*	KRW	31 380		31 380			
TOTAL Südkorea						0,00	
Schweiz							
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	19 309	13 161	9 284	23 186	2 498 345	2,92
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF		30 118	14 352	15 766	1 464 598	1,71
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		24 641	0	24 641	640 360	0,75
TOTAL Schweiz					4 603 304	5,38	
Grossbritannien							
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP		506 371	48 675	457 696	1 830 014	2,14
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	18 765	3 155	21 920			
TOTAL Grossbritannien					1 830 014	2,14	
Vereinigte Staaten							
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	11 693		11 693			
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD	4 836	717	5 553			
ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001*	USD	16 967	10 804	27 771			
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	5 644	2 174	4 591	3 227	1 716 958	2,01
AES CORP COM*	USD	53 667	3 479	57 146			
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	17 285	14 891	8 107	24 069	3 203 343	3,74
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD		5 184	2 902	2 282	717 849	0,84
APA CORPORATION COM USD0.625*	USD	37 623		37 623			
APPLE INC COM NPV*	USD	12 391		12 391			
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	7 831	1 631	9 462			
BOEING CO COM USD5*	USD		9 368	838	8 530	1 593 575	1,86
CENTENE CORP DEL COM*	USD	11 583	25 865	14 254	23 194	1 599 922	1,87
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	10 706	3 879	7 769	6 816	1 462 850	1,71
COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01*	USD		47 530	4 903	42 627	1 760 069	2,06
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD	7 757		7 757			
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD		5 592	1 964	3 628	1 632 927	1,91
FISERV INC COM USD0.01*	USD	16 826	4 672	13 076	8 422	958 003	1,12
FRONTIER GROUP HLD COM USD0.001*	USD	24 314	9 831	34 145			
HESS CORPORATION COM USD1*	USD		8 534		8 534	1 232 310	1,44
INGREDION INC COM USD0.01*	USD		12 296	12 296			
KENVUE INC COM USD0.01*	USD		76 405	3 502	72 903	1 355 996	1,58
KLA CORPORATION COM USD0.001*	USD	1 170	716	1 886			
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD	8 461		3 414	5 047	1 899 438	2,22
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	31 174	4 584	15 395	20 363	6 884 934	8,05

Titel		31.10.2022		31.10.2023			Davon ausgeliehen	
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Anzahl/ Nominal
NEW FORTRESS ENRGY COM USD0.01*	USD		18 278	9 840	8 438	255 671	0,30	7 131
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD		5 128	5 128				
SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A*	USD		8 265	8 265				
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	6 165	704	4 994	1 875	833 944	0,97	
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD		29 176		29 176	1 262 737	1,48	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	6 296	1 535	4 093	3 738	2 001 923	2,34	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	12 812	958	4 510	9 260	2 177 026	2,55	9 260
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3*	USD	23 189		23 189				
ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A*	USD	37 967	6 868	44 835				
TOTAL Vereinigte Staaten						32 549 474	38,05	
Total Namensaktien						46 068 793	53,86	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						77 602 973	90,71	

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

Namensaktien

Dänemark

NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**	DKK	13 831	13 831				
TOTAL Dänemark						0,00	
Total Namensaktien						0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	
Total Wertschriften						77 602 973	90,71
(davon ausgeliehen)						6 230 080	7,28)
Bankguthaben auf Sicht						7 797 026	9,11
Sonstige Vermögenswerte						156 840	0,18
Gesamtfondsvermögen						85 556 839	100,00
Andere Verbindlichkeiten						-123 605	
Nettofondsvermögen						85 433 234	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	77 602 973	90,71
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	77 602 973	90,71

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 18.08.23	USD	61	61
S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 18.08.23	USD	30	30

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0,98%
Klasse I-B:	0,08%
Klasse (EUR) I-X:	0,02%
Klasse P:	2,06%
Klasse Q:	1,04%

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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, 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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = USD 0.63	JPY 1 = USD 0.01
CAD 1 = USD 0.72	KRW 1 = USD 0.00
CHF 1 = USD 1.10	NOK 1 = USD 0.09
DKK 1 = USD 0.14	NZD 1 = USD 0.58
EUR 1 = USD 1.06	SEK 1 = USD 0.09
GBP 1 = USD 1.21	SGD 1 = USD 0.73
HKD 1 = USD 0.13	

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen
Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in CHF		881 769 901.65	787 416 218.19	953 780 921.18
Klasse F	CH0215017697			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 314.96	3 335.92	4 408.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 317.28	3 337.59	4 406.62
Anzahl Anteile im Umlauf		178 291,0860	143 582,1800	107 201,6810
Klasse I-B	CH0594826171		²	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		N/A	N/A	110.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		N/A	N/A	110.83
Anzahl Anteile im Umlauf		0,0000	0,0000	196 750,0000
Klasse P	CH0001117248			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 138.41	3 165.88	4 198.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 140.61	3 167.46	4 196.64
Anzahl Anteile im Umlauf		60 237,7110	63 819,8550	71 361,0820
Klasse Q	CH0203275570			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		152.87	153.78	203.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		152.98	153.86	203.20
Anzahl Anteile im Umlauf		102 894,0070	110 921,0210	188 336,7250
Klasse QL	CH0560899525			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.43	92.99	122.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		92.49	93.04	122.86
Anzahl Anteile im Umlauf		930 029,7300	960 678,1440	987 763,8060

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Im Umlauf bis am 18.5.2022

Performance¹

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F	CHF	1.2%	-23.5%	31.8%
Klasse I-B	CHF	-	-	-
Klasse P	CHF	-0.1%	-24.5%	30.0%
Klasse Q	CHF	0.7%	-23.9%	31.0%
Klasse QL	CHF	0.8%	-23.7%	31.3%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Lindt & Spruengli AG	9,56
Kuehne&Nagel International AG	6,38
Julius Baer Group	6,36
Schindler Holding AG	5,14
Swatch Group AG	4,47
Sig Combibloc Group	3,87
Baloise-Holding AG	3,77
Logitech Internation	3,33
Banque Cantonale Vaudoise	3,12
Roche Holding AG	2,93
Übrige	49,91
TOTAL	98,84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18,86
Banken & Kreditinstitute	12,62
Nahrungsmittel & Softdrinks	12,36
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9,27
Maschinen & Apparate	8,87
Verkehr & Transport	6,38
Versicherungen	5,95
Uhren & Schmuck	4,47
Elektronik & Halbleiter	4,16
Internet, Software & IT-Dienste	3,65
Übrige	12,25
TOTAL	98,84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 190 033.84	15 424 990.55
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	872 481 665.64	770 307 634.59
Derivative Finanzinstrumente	39 000.00	26 000.00
Sonstige Vermögenswerte	4 050 390.12	2 441 737.54
Gesamtfondsvermögen	882 761 089.60	788 200 362.68
Aufgenommene Kredite	-397 489.84	-256 211.74
Andere Verbindlichkeiten	-593 698.11	-527 932.75
Nettofondsvermögen	881 769 901.65	787 416 218.19

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	39 854.60	0.00
Negativzinsen	-22 742.18	-65 221.63
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	24 935 058.98	18 162 269.38
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	36 183.61	133 340.39
Erträge der Effektenleihe	269 610.36	80 181.33
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 910 406.76	1 815 800.42
TOTAL Ertrag	27 168 372.13	20 126 369.89
Aufwand		
Passivzinsen	-0.47	-0.16
Prüfaufwand	-15 438.80	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-2 815 987.17	-2 239 757.61
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	0.00	-6 143.48
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-3 815 298.85	-4 349 404.79
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-178 203.83	-255 574.03
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-784 070.12	-848 248.37
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	638 286.70	733 895.56
Sonstige Aufwendungen	-3 931.59	-1 891.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 018 945.34	-659 648.01
TOTAL Aufwand	-7 993 589.47	-7 642 211.39
Nettoertrag	19 174 782.66	12 484 158.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	5 489 167.03	19 674 920.10
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-638 286.70	-733 895.56
Realisierter Erfolg	24 025 662.99	31 425 183.04
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-24 235 063.15	-259 727 691.80
Gesamterfolg	-209 400.16	-228 302 508.76

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19 174 782.66	12 484 158.50
Vortrag des Vorjahres	6 129.91	2 059.51
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	19 180 912.57	12 486 218.01
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-19 172 368.61	-12 480 088.10
Vortrag auf neue Rechnung	8 543.96	6 129.91

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	787 416 218.19	953 780 921.18
Ordentliche Jahresausschüttung	-12 883 743.26	-6 539 677.82
Saldo aus dem Anteilverkehr	107 446 826.88	68 477 483.59
Gesamterfolg	-209 400.16	-228 302 508.76
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	881 769 901.65	787 416 218.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	143 582,1800	107 201,6810
Ausgegebene Anteile	52 383,6380	46 646,7020
Zurückgenommene Anteile	-17 674,7320	-10 266,2030
Bestand Ende Berichtsperiode	178 291,0860	143 582,1800
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	34 708,9060	36 380,4990
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr		196 750,0000
Ausgegebene Anteile		0,0000
Zurückgenommene Anteile		-196 750,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	0,0000	0,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		-196 750,0000
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	63 819,8550	71 361,0820
Ausgegebene Anteile	1 855,5640	1 963,7630
Zurückgenommene Anteile	-5 437,7080	-9 504,9900
Bestand Ende Berichtsperiode	60 237,7110	63 819,8550
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 582,1440	-7 541,2270
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	110 921,0210	188 336,7250
Ausgegebene Anteile	4 154,7710	16 948,4950
Zurückgenommene Anteile	-12 181,7850	-94 364,1990
Bestand Ende Berichtsperiode	102 894,0070	110 921,0210
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 027,0140	-77 415,7040
Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	960 678,1440	987 763,8060
Ausgegebene Anteile	63 967,3600	64 456,3920
Zurückgenommene Anteile	-94 615,7740	-91 542,0540
Bestand Ende Berichtsperiode	930 029,7300	960 678,1440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-30 648,4140	-27 085,6620

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse F

(Gegen Coupon Nr. 11 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	81.379
Brutto	CHF	81.370
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-28.480
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	52.890

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	42.749
Brutto	CHF	42.740
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-14.959
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	27.781

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.876
Brutto	CHF	2.870
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.005
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.865

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 4 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.936
Brutto	CHF	1.930
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.676
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.254

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2022		31.10.2023		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	1 036 087	154 352	43 325	1 147 114	3 704 031	0,42	1 147 114
TOTAL Österreich						3 704 031	0,42	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	63 741	8 320		72 061	2 489 708	0,28	
TOTAL Luxemburg						2 489 708	0,28	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	59 092	14 769	914	72 947	12 991 861	1,47	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	78 106	10 478	978	87 606	13 999 439	1,59	
GALÉNICA AG CHF0.1*	CHF	328 565	40 479	3 303	365 741	25 071 546	2,84	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	660 312	91 419	13 178	738 553	1 268 096	0,14	738 552
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	49 646	11 001	365	60 282	13 997 480	1,59	
TOTAL Schweiz						67 328 421	7,63	
Total Inhaberaktien						73 522 160	8,33	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	7 489	1 032	125	8 396	84 379 800	9,56	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	196 474	52 617	1 194	247 897	45 414 730	5,14	
TOTAL Schweiz						129 794 530	14,70	
Total Partizipationsscheine						129 794 530	14,70	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	115 297	12 806	17 420	110 683	25 883 220	2,93	
TOTAL Schweiz						25 883 220	2,93	
Total Weitere Aktien						25 883 220	2,93	
Namensaktien								
Schweiz								
ACCELERON INDUSTRI CHF1*	CHF	480 500	60 601		541 101	12 088 196	1,37	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	647 277	79 877	3 046	724 108	24 793 458	2,81	491
ALCON AG CHF0.04*	CHF		211 669	1 306	210 363	13 635 730	1,54	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF		44 199		44 199	10 209 969	1,16	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	221 957	34 958	1 598	255 317	33 242 273	3,77	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	17 720	2 236	1 949	18 007	24 759 625	2,80	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	240 236	30 247	2 174	268 309	27 528 503	3,12	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	21 383	2 463		23 846	10 969 160	1,24	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	193 246	22 342		215 588	13 463 471	1,53	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	244 496	30 046	2 392	272 150	15 158 755	1,72	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	29 242	3 508		32 750	20 305 000	2,30	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	11 200	1 360	1 446	11 114	11 114 000	1,26	1 343
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	361 055	46 440	3 160	404 335	18 971 398	2,15	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	15 382	1 845	810	16 417	16 170 745	1,83	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	948 949	118 723	20 492	1 047 180	56 128 848	6,36	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	159 102	75 548	4 243	230 407	56 334 512	6,38	73 637
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	586 623	80 476	253 951	413 148	29 399 612	3,33	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	10 519	16 353		26 872	8 513 050	0,96	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	222 905	99 335	7 796	314 444	5 930 414	0,67	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	1 647 062	223 573	28 938	1 841 697	6 652 210	0,75	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	55 943	8 746	1 752	62 937	7 030 063	0,80	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		172 359		172 359	4 076 290	0,46	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF		6 560	208	6 352	3 226 816	0,37	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	121 003	22 764		143 767	12 996 537	1,47	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	1 429 299	293 018	12 960	1 709 357	34 170 046	3,87	

Titel		31.10.2022		31.10.2023			in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF		
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	819 475	276 788	179 564	916 699	16 335 576	1,85	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	34 118	9 412	6 436	37 094	7 956 663	0,90	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	128 546	14 782		143 328	10 706 602	1,21	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	505 257	76 841	2 439	579 659	25 447 030	2,88	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	29 478	3 770	176	33 072	19 241 290	2,18	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	29 808	3 975	33 783				
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	60 517	10 273	286	70 504	18 359 242	2,08	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	217 956	27 647	1 300	244 303	15 913 897	1,80	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	130 702	18 080	3 615	145 167	14 371 533	1,63	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	55 877	7 337	892	62 322	19 986 665	2,26	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	239 694	29 232		268 926	14 253 078	1,61	59 031
VT5 ACQUISITION CO CHF0.1*	CHF	390 000			390 000	3 841 500	0,44	
TOTAL Schweiz						643 281 756	72,87	
Total Namensaktien						643 281 756	72,87	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						872 481 666	98,84	

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

Inhaberaktien

Schweiz

SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	5 672	476	6 148			
TOTAL Schweiz						0,00	
Total Inhaberaktien						0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	
Total Wertschriften						872 481 666	98,84
(davon ausgeliehen)						27 464 826	3,11
Bankguthaben auf Sicht						6 190 034	0,70
Derivative Finanzinstrumente						39 000	0,00
Sonstige Vermögenswerte						4 050 390	0,46
Gesamtfondsvermögen						882 761 090	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-397 490	
Andere Verbindlichkeiten						-593 698	
Nettofondsvermögen						881 769 902	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	872 520 666	98,84
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	872 520 666	98,84

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 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	39 000	0.00
			0	39 000	0.00

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	436 253,55	0,05%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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:	1,80%
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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in EUR		28 792 331.18	34 470 293.45	50 901 287.74
Klasse I-A1	CH0107449420			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		268.13	288.97	403.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		269.04	288.68	405.00
Anzahl Anteile im Umlauf		23 758,5990	22 253,0340	22 421,0170
Klasse P	CH0000967031			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		395.26	427.71	600.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		396.60	427.28	602.48
Anzahl Anteile im Umlauf		49 359,0750	57 849,7070	61 684,9640
Klasse Q	CH0203276966			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		117.01	126.07	176.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		117.41	125.94	176.73
Anzahl Anteile im Umlauf		24 888,5710	26 153,7390	27 300,2410

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1	EUR	-5.5%	-28.1%	53.7%
Klasse P	EUR	-6.6%	-28.9%	51.9%
Klasse Q	EUR	-5.8%	-28.3%	53.3%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

² Die Performance bezieht sich auf einen Zeitraum von 12 Monaten.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

ASR Nederland NV	2,66
Cranswick Ord	2,44
Dcc Ord	2,17
SA D'leteren NV	2,12
Tecan Group AG	2,04
Tgs Asa Noko	2,03
Royal Unibrew A/S	2,00
Bytes Technology G Ord	1,99
Compugroup Medical NPV	1,96
Sig Group AG	1,95
Übrige	73,56
TOTAL	94,92

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Grossbritannien	26,31
Schweiz	10,46
Deutschland	8,53
Belgien	7,24
Frankreich	6,47
Dänemark	5,38
Norwegen	5,32
Irland	5,01
Niederlande	5,00
Italien	3,76
Übrige	11,44
TOTAL	94,92

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 343 388.27	1 520 026.44
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	27 453 494.74	33 138 133.59
Sonstige Vermögenswerte	122 978.20	144 570.28
Gesamtfondsvermögen	28 919 861.21	34 802 730.31
Aufgenommene Kredite	0.00	-200 262.94
Andere Verbindlichkeiten	-127 530.03	-132 173.92
Nettofondsvermögen	28 792 331.18	34 470 293.45

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	14 297.64	660.41
Negativzinsen	-1 801.64	-2 972.45
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	645 802.10	668 690.76
– aus Gratisaktien	17 941.00	17 864.25
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	125 387.07	138 741.02
Erträge der Effektenleihe	15 972.64	31 837.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3.55	139.89
TOTAL Ertrag	817 602.36	854 961.42
Aufwand		
Passivzinsen	-61.89	-118.44
Prüfaufwand	-14 083.54	-13 740.88
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-54 880.25	-58 729.38
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-455 850.73	-575 046.08
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-33 359.74	-40 723.64
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	113 449.89	138 060.69
Sonstige Aufwendungen	-3 324.57	-1 717.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-14 917.19	-6 324.95
TOTAL Aufwand	-463 028.02	-558 340.00
Nettoertrag	354 574.34	296 621.42
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-243 087.86	2 039 419.26
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-113 449.89	-138 060.69
Realisierter Erfolg	-1 963.41	2 197 979.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 840 853.31	-16 278 895.21
Gesamterfolg	-1 842 816.72	-14 080 915.22

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	354 574.34	296 621.42
Vortrag des Vorjahres	502.93	661.91
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	355 077.27	297 283.33
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-354 612.66	-296 780.40
Vortrag auf neue Rechnung	464.61	502.93

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	34 470 293.45	50 901 287.74
Ordentliche Jahresausschüttung	-293 254.80	-189 161.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3 541 890.75	-2 160 917.79
Gesamterfolg	-1 842 816.72	-14 080 915.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	28 792 331.18	34 470 293.45

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	22 253,0340	22 421,0170
Ausgegebene Anteile	1 609,5620	10,0170
Zurückgenommene Anteile	-103,9970	-178,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	23 758,5990	22 253,0340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 505,5650	-167,9830
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	57 849,7070	61 684,9640
Ausgegebene Anteile	544,7720	873,4330
Zurückgenommene Anteile	-9 035,4040	-4 708,6900
Bestand Ende Berichtsperiode	49 359,0750	57 849,7070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 490,6320	-3 835,2570
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	26 153,7390	27 300,2410
Ausgegebene Anteile	1 287,7200	377,5180
Zurückgenommene Anteile	-2 552,8880	-1 524,0200
Bestand Ende Berichtsperiode	24 888,5710	26 153,7390
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 265,1680	-1 146,5020

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse I-A1

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	4.728
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	EUR	4.720
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-1.652
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	3.068
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	4.720

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	4.034
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	EUR	4.030
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-1.411
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	2.619
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	4.030

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	1.754
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	EUR	1.750
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.613
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	1.137
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	EUR	1.750

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Belgien							
AEDIFICA NPV*	EUR		9 455	274	9 181	472 362	1,63
KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)*	EUR	9 497	1 123	600	10 020	357 714	1,24
SA D'IETEREN NV NPV*	EUR	5 702		1 329	4 373	612 657	2,12
TOTAL Belgien						1 442 734	4,99
Dänemark							
ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT)*	DKK	18 023	3 088	1 094	20 017	209 587	0,72
ALM. BRAND DKK80(REGD)*	DKK	316 048		26 832	289 216	395 239	1,37
ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)*	DKK	7 134	3 013	1 681	8 466	578 250	2,00
TOTAL Dänemark						1 183 076	4,09
Färöer-Inseln							
P/F BAKKAFROST DKK1*	NOK	10 857		3 957	6 900	294 208	1,02
TOTAL Färöer-Inseln						294 208	1,02
Finnland							
CARGOTEC CORP NPV ORD 'B'*	EUR		2 452		2 452	91 263	0,32
TOTAL Finnland						91 263	0,32
Frankreich							
ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)*	EUR	10 067			10 067	113 153	0,39
JC DECAUX SA NPV*	EUR	26 989	3 993	7 573	23 409	345 517	1,19
NEXANS EUR1*	EUR		5 714	1 079	4 635	309 155	1,07
NEXITY EUR5*	EUR	17 849		1 704	16 145	212 791	0,74
SPIE PROMESSES EURO.46*	EUR		15 510		15 510	385 268	1,33
STORE ELECTRONIC EUR2*	EUR	7 667	633	2 940	5 360	505 984	1,75
TOTAL Frankreich						1 871 868	6,47
Deutschland							
COMPLEO CHARGING S NPV*	EUR	6 564		6 564			
DEUTSCHE PFAND AG NPV*	EUR	37 939		37 939			
FRAPORT AG NPV*	EUR	8 728		3 846	4 882	228 136	0,79
GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)*	EUR		3 125		3 125	274 688	0,95
LANXESS AG NPV*	EUR		13 611	13 611			
STABILUS SE EUR1*	EUR	7 661	640	740	7 561	452 904	1,57
TOTAL Deutschland						955 727	3,30
Irland							
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	103 269	5 328	46 063	62 534	528 412	1,83
DCC ORD EURO.25*	GBP	9 235	3 131	392	11 974	627 519	2,17
TOTAL Irland						1 155 931	4,00
Italien							
BPER BANCA EUR3*	EUR		74 258	74 258			
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR	54 475		4 407	50 068	516 702	1,79
INTERPUMP GROUP EURO.52*	EUR		4 162		4 162	163 983	0,57
TOTAL Italien						680 685	2,35
Jersey (Kanalinseln)							
JTC PLC ORD GBPO.01*	GBP	70 866		13 781	57 085	418 437	1,45
TOTAL Jersey (Kanalinseln)						418 437	1,45

Titel	31.10.2022			31.10.2023			Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Niederlande									
AALBERTS NV EURO.25*	EUR	11 353	3 171	9 519	5 005	147 247	0,51		
ASR NEDERLAND N.V. EURO.16*	EUR	27 328		5 502	21 826	768 275	2,66		
OCI N.V. EURO.02*	EUR	12 471		12 471					
VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV*	EUR	26 108		5 134	20 974	531 691	1,84		
TOTAL Niederlande						1 447 213	5,00		
Norwegen									
AKER SOLUTIONS ASA NOK1.08*	NOK	77 443	60 303		137 746	519 326	1,80		
TGS ASA NOK0.25*	NOK	32 666	15 889	3 023	45 532	586 864	2,03		44 366
TOTAL Norwegen						1 106 189	3,83		
Spanien									
CORP ACCIONA ENERG EUR1*	EUR	11 375	4 204	4 207	11 372	290 896	1,01		11 372
UNICAJA BANCO EURO.25*	EUR	826 037	46 228	309 860	562 405	552 282	1,91		562 405
TOTAL Spanien						843 177	2,92		
Schweden									
ORRON ENERGY AB NPV*	SEK	106 601	86 999	27 812	165 788	97 596	0,34		45 470
THULE GROUP AB NPV*	SEK	15 969	5 034	8 671	12 332	264 507	0,91		11 642
TOTAL Schweden						362 103	1,25		
Schweiz									
GALENICA AG CHFO.1*	CHF	8 887		1 352	7 535	536 971	1,86		
TOTAL Schweiz						536 971	1,86		
Grossbritannien									
CRANSWICK ORD GBPO.10*	GBP	18 746	2 691	3 881	17 556	704 199	2,44		
DECHRA PHARMA ORD GBPO.01*	GBP	19 669	3 880	11 876	11 673	510 301	1,76		
DERWENT LONDON PLC REIT*	GBP		7 316		7 316	153 111	0,53		
DIPLOMA ORD GBPO.05*	GBP	15 365		873	14 492	472 824	1,63		
DRAX GROUP ORD GBPO.1155172*	GBP	61 918	12 676	16 976	57 618	279 534	0,97		
FDM GROUP PLC ORD GBPO.01*	GBP	39 594		1 739	37 855	189 694	0,66		
FORTERRA PLC ORD GBPO.01 (WI)*	GBP		150 609		150 609	232 725	0,80		
FUTURE PLC ORD GBPO.15*	GBP	14 932	7 253	1 470	20 715	210 344	0,73		
GENUIT GROUP PLC ORD GBPO.001*	GBP	99 149		13 823	85 326	260 072	0,90		
PAGEGROUP PLC ORD GBPO.01*	GBP	71 739	7 260	3 559	75 440	325 293	1,12		
PETS AT HOME GROUP ORD GBPO.01(WI)*	GBP	117 762	15 377	33 820	99 319	320 167	1,11		
ROTORK ORD GBPO.005*	GBP	140 340	10 443	4 538	146 245	491 585	1,70		
RWS HOLDINGS PLC ORD GBPO.01*	GBP	78 690	11 128		89 818	214 061	0,74		
SMART METERING SYS ORD GBPO.01*	GBP	51 651		3 974	47 677	349 749	1,21		
SMITH(DS) ORD GBPO.10*	GBP	111 866	34 532	40 758	105 640	345 879	1,20		
VISTRY GROUP PLC GBPO.50*	GBP	67 417		23 005	44 412	360 468	1,25		
TOTAL Grossbritannien						5 420 006	18,74		
Total Inhaberaktien						17 809 589	61,58		
Weitere Aktien									
Irland									
GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)*	GBP	42 599		9 358	33 241	294 260	1,02		33 241
TOTAL Irland						294 260	1,02		
Total Weitere Aktien						294 260	1,02		
Namensaktien									
Belgien									
BARCO NPV*	EUR	29 077	1 419	15 268	15 228	220 654	0,76		10 979
WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)*	EUR	15 841	2 612		18 453	430 324	1,49		
TOTAL Belgien						650 978	2,25		
Bermuda									
AUTOSTORE HOLDINGS USD0.01*	NOK	110 200		110 200					
TOTAL Bermuda							0,00		

Titel		31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Dänemark								
NETCOMPANY GROUP DKK1*	DKK	16 817	1 425	5 631	12 611	372 052	1,29	
TOTAL Dänemark						372 052	1,29	
Finnland								
KOJAMO OYJ NPV*	EUR	41 786		3 797	37 989	306 191	1,06	9 615
METSO CORPORATION RG*	EUR	49 268	11 407	38 996	21 679	180 066	0,62	
TOTAL Finnland						486 257	1,68	
Deutschland								
COMPLUGROUP MEDICAL NPV (REGD)*	EUR	8 241	8 160		16 401	566 491	1,96	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR		4 880		4 880	268 888	0,93	1 611
JENOPTIK AG NPV (POST CONS)*	EUR		5 639		5 639	126 088	0,44	
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR	2 255	7 095		9 350	550 154	1,90	9 350
TOTAL Deutschland						1 511 621	5,23	
Irland								
KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)*	EUR	8 979		8 979				
TOTAL Irland							0,00	
Italien								
INTERCOS SPA NPV*	EUR	50 500		20 227	30 273	408 080	1,41	15 734
TOTAL Italien						408 080	1,41	
Luxemburg								
MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)*	EUR	28 500		28 500				
TOTAL Luxemburg							0,00	
Norwegen								
ELOPAK ASA NOK1.40*	NOK	201 754		11 326	190 428	367 681	1,27	
KOMPLETT ASA NOK0.40*	NOK	148 670		23 381	125 289	64 721	0,22	
TOTAL Norwegen						432 403	1,50	
Schweden								
BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		19 254	7 347	11 907	106 573	0,37	11 907
CINT GROUP AB*	SEK	36 932	6 596	43 528				
EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	49 064	8 521	57 585				
NOLATO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		45 120		45 120	188 358	0,65	33 285
NORDNET AB NPV*	SEK	33 879		33 879				
VIMIAN GROUP AB*	SEK	67 632		67 632				
TOTAL Schweden						294 931	1,02	
Schweiz								
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	4 146		458	3 688	399 501	1,38	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	6 444	1 453	748	7 149	126 492	0,44	2 599
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	6 031		1 444	4 587	431 079	1,49	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	40 325		13 124	27 201	565 272	1,95	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	28 553		8 249	20 304	376 140	1,30	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 566		389	2 177	589 331	2,04	
TOTAL Schweiz						2 487 815	8,60	
Grossbritannien								
ALLFUNDS GROUP EURO.0025*	EUR		62 072	2 200	59 872	288 463	1,00	
AUCTION TECHNOLOGY GROUP PLC*	GBP	26 037	12 143	2 849	35 331	227 544	0,79	
BYTES TECHNOLOGY G ORD GBPO.01*	GBP	112 829		10 856	101 973	576 201	1,99	
CAPRICORN ENERGY PLC ORD GBPO.016153846*	EUR	139 332		139 332				
CERES POWER HLDGS ORD GBPO.10*	GBP	37 573	17 528	4 254	50 847	115 579	0,40	
DARKTRACE PLC ORD GBPO.01*	GBP	84 162	42 731	41 615	85 278	342 651	1,18	
DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01*	GBP	134 655	72 179	12 820	194 014	259 258	0,90	
EASYJET ORD GBPO.27285714*	GBP	57 838	6 325	64 163				
JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005*	GBP	137 017		137 017				
MADE TECH GROUP PL ORD GBPO.0005*	GBP	200 930		200 930				
WATCHES OF SWITZER ORD GBPO.0125*	GBP	61 222	16 693	12 344	65 571	377 135	1,30	
TOTAL Grossbritannien						2 186 831	7,56	

Titel		31.10.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Vereinigte Staaten								
BURFORD CAPITAL LT ORD NPV*	GBP	58 456		14 189	44 267	516 830	1,79	
TOTAL Vereinigte Staaten						516 830	1,79	
Total Namensaktien						9 347 798	32,32	

Anrechte

Belgien

AEDIFICA SA RIGHTS 29.06.23*	EUR		8 001	8 001				
TOTAL Belgien							0,00	

Norwegen

KOMPLETT ASA RIGHTS 23-20.01.23*	NOK		32 351	32 351				
TOTAL Norwegen							0,00	

Schweden

BEJER REF AB-RIGHTS 16.03.23*	SEK		7 529	7 529				
TOTAL Schweden							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						27 451 647	94,92	

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	1 848	0,00	
TOTAL Israel						1 848	0,00	
Total Namensaktien						1 848	0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 848	0,00	
Total Wertschriften						27 453 495	94,92	
(davon ausgeliehen)						4 611 329	15,95	
Bankguthaben auf Sicht						1 343 388	4,65	
Sonstige Vermögenswerte						122 978	0,43	
Gesamtfondsvermögen						28 919 861	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-127 530		
Nettofondsvermögen						28 792 331		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	27 451 647	94,92
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 848	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	27 453 495	94,92

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

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	24 598	SEK	280 000	16.03.2023
DKK	250 000	EUR	33 567	23.05.2023
CHF	18 000	EUR	18 545	30.05.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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:	0,81%
Klasse P:	1,95%
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-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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.04	NOK 1 = EUR 0.08
DKK 1 = EUR 0.13	SEK 1 = EUR 0.08
GBP 1 = EUR 1.15	USD 1 = EUR 0.95

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

Art Effektenfonds
Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in CHF				
		286 691 316.64	295 109 585.71	442 994 721.59
Klasse P	CH0004311335			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF				
		818.51	810.37	1 148.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹				
		817.45	809.48	1 149.66
Anzahl Anteile im Umlauf				
		182 820,9010	193 061,2220	211 608,6980
Klasse Q	CH0203271777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF				
		152.70	150.76	212.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹				
		152.50	150.59	213.16
Anzahl Anteile im Umlauf				
		65 286,4650	82 736,9990	128 206,5350
Klasse QL	CH0502155606			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF				
		109.53	108.16	152.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹				
		109.39	108.04	152.91
Anzahl Anteile im Umlauf				
		406 197,2910	405 145,3900	413 040,7350
Klasse U-X	CH0431276150			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF				
		11 718.39	11 577.45	16 344.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹				
		11 703.16	11 564.71	16 359.26
Anzahl Anteile im Umlauf				
		7 047,8590	7 114,2830	6 701,3910

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P	CHF	1.6%	-29.5%	37.3%
Klasse Q	CHF	2.4%	-29.0%	38.3%
Klasse QL	CHF	2.6%	-28.8%	38.6%
Klasse U-X	CHF	3.5%	-28.1%	39.8%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

ALSO Holding AG	4,54
Inficon Holding AG	3,96
Banque Cantonale Vaudoise	3,81
Cembra Money Bank AG	3,66
Sulzer AG	3,60
Softwareone Holding AG	3,59
VZ Holding AG	3,52
Valiant Holding AG	3,43
PSP Swiss Property	3,22
Aryzta AG	3,12
Übrige	61,60
TOTAL	98,05

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	33,83
Elektronik & Halbleiter	12,43
Banken & Kreditinstitute	10,48
Maschinen & Apparate	8,95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,40
Chemie	4,00
Internet, Software & IT-Dienste	3,59
Versicherungen	3,29
Immobilien	3,22
Nahrungsmittel & Softdrinks	3,12
Übrige	7,74
TOTAL	98,05

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 657 180.87	7 385 174.99
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	281 409 922.77	287 142 811.78
Sonstige Vermögenswerte	944 575.06	978 542.33
Gesamtfondsvermögen	287 011 678.70	295 506 529.10
Aufgenommene Kredite	-55 525.33	-142 881.41
Andere Verbindlichkeiten	-264 836.73	-254 061.98
Nettofondsvermögen	286 691 316.64	295 109 585.71

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	21 811.61	0.00
Negativzinsen	-11 549.75	-40 140.25
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	6 959 285.70	7 124 395.81
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	119 952.00	215 171.22
Erträge der Effektenleihe	185 354.62	76 076.52
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	59 859.93	67 857.28
TOTAL Ertrag	7 334 714.11	7 443 360.58
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-5.61
Prüfaufwand	-15 438.80	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-2 992 716.08	-3 481 104.43
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-111 871.74	-180 565.41
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-392 204.66	-433 206.33
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	508 836.47	600 110.57
Sonstige Aufwendungen	-3 522.59	-1 808.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-132 539.75	-95 146.95
TOTAL Aufwand	-3 139 457.15	-3 607 165.63
Nettoertrag	4 195 256.96	3 836 194.95
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	3 682 370.35	10 167 731.42
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-508 836.47	-600 110.57
Realisierter Erfolg	7 368 790.84	13 403 815.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	546 024.71	-138 894 507.42
Gesamterfolg	7 914 815.55	-125 490 691.62

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 195 256.96	3 836 194.95
Vortrag des Vorjahres	4 523.95	6 749.84
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 199 780.91	3 842 944.79
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 197 164.56	-3 838 420.84
Vortrag auf neue Rechnung	2 616.35	4 523.95

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	295 109 585.71	442 994 721.59
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 810 518.88	-2 596 416.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	-12 522 565.74	-19 798 028.04
Gesamterfolg	7 914 815.55	-125 490 691.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	286 691 316.64	295 109 585.71

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	193 061,2220	211 608,6980
Ausgegebene Anteile	5 254,4990	7 592,9900
Zurückgenommene Anteile	-15 494,8200	-26 140,4660
Bestand Ende Berichtsperiode	182 820,9010	193 061,2220
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 240,3210	-18 547,4760
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	82 736,9990	128 206,5350
Ausgegebene Anteile	8 313,6150	24 394,9060
Zurückgenommene Anteile	-25 764,1490	-69 864,4420
Bestand Ende Berichtsperiode	65 286,4650	82 736,9990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-17 450,5340	-45 469,5360
Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	405 145,3900	413 040,7350
Ausgegebene Anteile	36 463,4940	32 656,9740
Zurückgenommene Anteile	-35 411,5930	-40 552,3190
Bestand Ende Berichtsperiode	406 197,2910	405 145,3900
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 051,9010	-7 895,3450
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 114,2830	6 701,3910
Ausgegebene Anteile	218,5760	639,8920
Zurückgenommene Anteile	-285,0000	-227,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	7 047,8590	7 114,2830
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-66,4240	412,8920

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	7.198
Brutto	CHF	7.190
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-2.517
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	4.673

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.116
Brutto	CHF	2.110
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.739
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.371

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 5 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.752
Brutto	CHF	1.750
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.613
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.137

Klasse U-X

(Gegen Coupon Nr. 5 - Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	288.61
Brutto	CHF	288.61
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-101.01
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	187.60

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2022		31.10.2023		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			164 022	529 627	0,18	164 022
TOTAL Österreich						529 627	0,18	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	81 446		582	80 864	2 793 851	0,97	
TOTAL Luxemburg						2 793 851	0,97	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	42 260		243	42 017	7 483 228	2,61	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	38 348	3 300	193	41 455	6 624 509	2,31	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	115 327		16 700	98 627	6 760 881	2,36	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	559 014		3 468	555 546	953 872	0,33	555 545
TOTAL Schweiz						21 822 490	7,60	
Total Inhaberaktien						25 145 968	8,76	

Namensaktien

Schweiz

ACCELERON INDUSTR. CHF1*	CHF	126 700	31 046		157 746	3 524 046	1,23	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	56 796		342	56 454	13 040 874	4,54	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	126 016			126 016	975 364	0,34	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	5 416 983	233 602	269 105	5 381 480	8 949 401	3,12	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	318 628	42 600		361 228	3 399 155	1,18	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	23 920	330		24 250	1 590 800	0,55	24 249
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)*	CHF	35 294		247	35 047	4 563 119	1,59	
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF		68 000		68 000	2 400 400	0,84	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	40 350		3 214	37 136	6 951 859	2,42	4 595
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	115 636		9 187	106 449	10 921 667	3,81	6 078
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 162			8 162	2 639 591	0,92	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	16 004		3 749	12 255	5 637 300	1,96	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	85 087		7 339	77 748	6 593 030	2,30	
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF		6 524		6 524	2 028 964	0,71	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	165 317	2 700		168 017	10 492 662	3,66	
COLTENE HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	53 965		3 428	50 537	3 219 207	1,12	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	8 525		58	8 467	3 674 678	1,28	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF		18 688		18 688	3 737 600	1,30	376
FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	9 742		2 817	6 925	6 925 000	2,41	
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	13 155	30	1 647	11 538	11 364 930	3,96	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	3 422		22	3 400	8 109 000	2,83	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	54 878			54 878	5 180 483	1,80	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	69 542		449	69 093	7 199 491	2,51	2 791
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	221 755		3 036	218 719	4 125 040	1,44	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	3 556	42		3 598	4 695 390	1,64	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	10 374 839	4 161 187	2 856 764	11 679 262	2 842 732	0,99	11 088 512
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	647 634		218 705	428 929	5 919 220	2,06	79 742
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	238 416			238 416	782 004	0,27	78 123
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	248 086		28 700	219 386	2 395 695	0,83	4 640
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	118 666		4 756	113 910	8 452 122	2,94	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF		6 744		6 744	2 481 792	0,86	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	106 397		106 397				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	83 235		508	82 727	9 240 606	3,22	
SCHAFFNER HLDG AG CHF50 (REGD)*	CHF	6 844			6 844	3 387 780	1,18	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF		5 107		5 107	2 594 356	0,90	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	46 048		5 509	40 539	3 664 726	1,28	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF		13 982	3 206	10 776	7 753 332	2,70	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	209 551		40 388	169 163	3 381 568	1,18	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	656 474		78 101	578 373	10 306 607	3,59	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	135 549	3 477	818	138 208	10 324 138	3,60	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	9 540		1 139	8 401	4 887 702	1,70	
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	10 780		2 538	8 242	2 146 217	0,75	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	45 671	220	8 806	37 085	2 169 473	0,76	

Titel		31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	100 066		605	99 461	9 846 639	3,43	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	164 205		916	163 289	8 654 317	3,02	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	166 747	1 000	54 643	113 104	10 088 877	3,52	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF		12 020		12 020	3 005 000	1,05	
TOTAL Schweiz						256 263 954	89,29	
Total Namensaktien						256 263 954	89,29	

Anrechte

Schweiz

MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 09.11.22*	CHF		10 374 839	10 374 839				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						281 409 923	98,05	

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

Inhaberaktien

Schweiz

CARLO GAVAZZI HLDG 'B' CHF15(BR)**	CHF	7 424		7 424				
PHOENIX MECANO CHF1(BR)**	CHF	6 744		6 744				
SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	5 107		5 107				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Inhaberaktien							0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	
Total Wertschriften						281 409 923	98,05	
(davon ausgeliehen)						9 030 337	3,15	
Bankguthaben auf Sicht						4 657 181	1,62	
Sonstige Vermögenswerte						944 575	0,33	
Gesamtfondsvermögen						287 011 679	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-55 525		
Andere Verbindlichkeiten						-264 837		
Nettofondsvermögen						286 691 317		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	281 409 923	98,05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	281 409 923	98,05

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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

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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

DKK 1 = CHF 0.13

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen
Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in CHF		741 119 228.64	595 294 991.92	720 199 959.14
Klasse I-A1	CH0205552091			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		156.76	156.57	176.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		156.82	156.52	176.41
Anzahl Anteile im Umlauf		230 307,3190	227 655,5560	340 461,0710
Klasse I-X	CH0206574912			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		152.21	152.04	171.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		152.27	151.99	171.21
Anzahl Anteile im Umlauf		1 682 326,1030	697 602,5560	739 575,5210
Klasse P	CH0127276381			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		186.94	186.69	210.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		187.01	186.63	210.51
Anzahl Anteile im Umlauf		1 817 824,7420	1 840 872,3510	1 923 652,4840
Klasse Q	CH0203270225			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		138.36	138.18	155.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		138.42	138.14	155.71
Anzahl Anteile im Umlauf		111 385,6320	120 227,7270	144 030,5630
Klasse QL	CH0500707168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.13	107.00	120.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		107.17	106.97	120.56
Anzahl Anteile im Umlauf		874 720,4430	871 931,8130	878 768,8410

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1	CHF	2.9%	-9.2%	27.2%
Klasse I-X	CHF	3.5%	-8.6%	28.0%
Klasse P	CHF	2.0%	-9.9%	26.0%
Klasse Q	CHF	2.7%	-9.3%	26.9%
Klasse QL	CHF	2.8%	-9.2%	27.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

² Die Performance bezieht sich auf einen Zeitraum von 12 Monaten.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Novartis AG	9,77
Nestle SA	9,76
Roche Holding AG	9,53
UBS Group AG	8,79
Zurich Insurance Group	8,12
ABB Ltd	5,97
Swiss RE AG	5,44
Givaudan SA	4,67
Holcim Ltd	3,45
Swiss Life Holding A	3,17
Übrige	30,39
TOTAL	99,06

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20,87
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16,91
Versicherungen	16,73
Nahrungsmittel & Softdrinks	10,92
Chemie	8,72
Elektrische Geräte & Komponenten	5,97
Banken & Kreditinstitute	5,13
Baugewerbe & Baumaterial	3,45
Telekommunikation	3,08
Uhren & Schmuck	2,09
Übrige	5,19
TOTAL	99,06

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 317 277.29	5 877 417.99
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	734 876 626.97	588 565 808.24
Sonstige Vermögenswerte	2 660 011.21	1 975 487.13
Gesamtfondsvermögen	741 853 915.47	596 418 713.36
Aufgenommene Kredite	-225 988.49	-651 025.36
Andere Verbindlichkeiten	-508 698.34	-472 696.08
Nettofondsvermögen	741 119 228.64	595 294 991.92

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	27 034.41	0.00
Negativzinsen	-13 648.80	-13 018.40
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	23 285 840.48	18 113 754.42
– aus Gratisaktien	0.00	894.85
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	106 524.00	0.00
Erträge der Effektenleihe	42 071.03	18 261.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	912 883.49	852 640.22
TOTAL Ertrag	24 360 704.61	18 972 532.18
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-718.30
Prüfaufwand	-14 684.90	-14 684.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-235 745.75	-303 063.70
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-5 380 668.60	-5 635 433.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-141 956.66	-159 231.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-657 451.56	-669 597.70
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	1 842.08	1 734.00
Sonstige Aufwendungen	-3 727.59	-2 770.87
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-904 363.32	-819 302.79
TOTAL Aufwand	-7 336 756.30	-7 603 068.93
Nettoertrag	17 023 948.31	11 369 463.25
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	11 468 585.94	31 405 160.13
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-1 842.08	-1 734.00
Realisierter Erfolg	28 490 692.17	42 772 889.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-19 965 610.15	-105 184 660.34
Gesamterfolg	8 525 082.02	-62 411 770.96

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	17 023 948.31	11 369 463.25
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	3 040 833.80	2 569 100.48
Vortrag des Vorjahres	26 035.66	22 226.52
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	20 090 817.77	13 960 790.25
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-20 072 999.58	-13 934 754.59
Vortrag auf neue Rechnung	17 818.19	26 035.66

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	595 294 991.92	720 199 959.14
Ordentliche Jahresausschüttung	-13 865 517.04	-13 774 596.52
Saldo aus dem Anteilverkehr	151 164 671.74	-48 718 599.74
Gesamterfolg	8 525 082.02	-62 411 770.96
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	741 119 228.64	595 294 991.92

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	227 655,5560	340 461,0710
Ausgegebene Anteile	31 527,7980	17 487,3690
Zurückgenommene Anteile	-28 876,0350	-130 292,8840
Bestand Ende Berichtsperiode	230 307,3190	227 655,5560
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 651,7630	-112 805,5150
Klasse I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	697 602,5560	739 575,5210
Ausgegebene Anteile	1 118 048,9850	161 691,3420
Zurückgenommene Anteile	-133 325,4380	-203 664,3070
Bestand Ende Berichtsperiode	1 682 326,1030	697 602,5560
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	984 723,5470	-41 972,9650
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 840 872,3510	1 923 652,4840
Ausgegebene Anteile	161 657,0210	160 123,5130
Zurückgenommene Anteile	-184 704,6300	-242 903,6460
Bestand Ende Berichtsperiode	1 817 824,7420	1 840 872,3510
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-23 047,6090	-82 780,1330

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	120 227,7270	144 030,5630
Ausgegebene Anteile	13 666,3350	9 299,8080
Zurückgenommene Anteile	-22 508,4300	-33 102,6440
Bestand Ende Berichtsperiode	111 385,6320	120 227,7270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	-8 842,0950	-23 802,8360

Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	871 931,8130	878 768,8410
Ausgegebene Anteile	116 343,6720	99 925,3330
Zurückgenommene Anteile	-113 555,0420	-106 762,3610
Bestand Ende Berichtsperiode	874 720,4430	871 931,8130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	2 788,6300	-6 837,0280

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse I-A1

(Gegen Coupon Nr. 19- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.900
Brutto	CHF	3.890
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.362
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	2.528

Klasse I-X

(Gegen Coupon Nr. 22- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	4.790
Brutto	CHF	4.790
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.677
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	3.113

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 24- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.993
Brutto	CHF	2.990
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.047
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.943

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 16- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.159
Brutto	CHF	3.150
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.103
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	2.047

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 9- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.630
Brutto	CHF	2.620
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.917
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.703

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

Klasse I-A1

(Gegen Coupon Nr. 20- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	0.65000
--	------------	----------------

Klasse I-X

(Gegen Coupon Nr. 23- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	0.62000
--	------------	----------------

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 25- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	0.77000
--	------------	----------------

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 17- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	0.57000
--	------------	----------------

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 10- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	0.44000
--	------------	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2022		31.10.2023		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	49 584	2 199		51 783	1 789 103	0,24	
TOTAL Luxemburg						1 789 103	0,24	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	45 407	13 020	1 732	56 695	9 059 861	1,22	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	122 535	32 881	11 094	144 322	9 893 273	1,33	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	70 879	71 563	24 339	118 103	202 783	0,03	117 547
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	63 713	17 384	81 097				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	329 375	103 940	26 263	407 052	40 346 994	5,44	
TOTAL Schweiz						59 502 911	8,02	
Total Inhaberaktien						61 292 014	8,26	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	173 484	147 919	19 160	302 243	70 679 526	9,53	
TOTAL Schweiz						70 679 526	9,53	
Total Weitere Aktien						70 679 526	9,53	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 163 043	337 290	45 226	1 455 107	44 293 457	5,97	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	213 182	65 476	10 191	268 467	5 997 553	0,81	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	225 440	64 800	7 813	282 427	9 670 300	1,30	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	6 283	1 810	1 820	6 273	8 625 375	1,16	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	29 586	8 479	982	37 083	6 941 938	0,94	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	157 742	42 520	27 845	172 417	17 689 984	2,38	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	42 319		1 360	40 959	3 473 323	0,47	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	163 735	47 825	5 048	206 512	12 896 674	1,74	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	8 586	2 652	368	10 870	4 717 580	0,64	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD)(POST RECON)*	CHF	14 320	4 162	331	18 151	11 253 620	1,52	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	136 565	36 461	3 513	169 513	7 953 550	1,07	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	8 761	3 053	345	11 469	34 636 380	4,67	4 767
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	364 541	106 009	14 218	456 332	25 591 099	3,45	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	17 656	1 625	1 123	18 158	1 714 115	0,23	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	43 898	17 243	1 907	59 234	18 765 331	2,53	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	520 800	252 655	34 983	738 472	72 414 564	9,76	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	739 895	297 016	179 199	857 712	72 510 972	9,77	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF		145 024		145 024	15 503 066	2,09	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		162 912	162 912				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	63 486	18 481	1 739	80 228	7 252 611	0,98	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	504 096	142 203	15 541	630 758	12 608 852	1,70	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	564 336	161 182	218 878	506 640	9 028 325	1,22	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	49 077	13 574	7 506	55 145	11 828 603	1,59	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	32 197	9 340	1 159	40 378	23 491 920	3,17	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	37 797	9 726	5 572	41 951	22 821 344	3,08	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 884 893	778 585	589 308	3 074 170	65 233 887	8,79	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	80 045	4 322	926	83 441	8 260 659	1,11	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	111 661	31 524	2 475	140 710	7 457 630	1,01	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	112 256	38 305	10 588	139 973	60 272 374	8,12	
TOTAL Schweiz						602 905 088	81,27	
Total Namensaktien						602 905 088	81,27	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						734 876 627	99,06	

Titel	31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Total Wertschriften					734 876 627	99,06	
(davon ausgeliehen)					14 598 168	1,97	
Bankguthaben auf Sicht					4 317 277	0,58	
Sonstige Vermögenswerte					2 660 011	0,36	
Gesamtfondsvermögen					741 853 915	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-225 988		
Andere Verbindlichkeiten					-508 698		
Nettofondsvermögen					741 119 229		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	734 876 627	99,06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	734 876 627	99,06

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0,64%
Klasse I-X:	0,00%
Klasse P:	1,50%
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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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, 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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 590 590 816.35	1 201 766 432.56	1 062 984 043.54
Klasse F	CH0521193604			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		81.15	86.51	100.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		81.18	86.54	100.82
Anzahl Anteile im Umlauf		9 506 669,6690	5 455 358,7910	2 985 881,4600
Klasse I-X	CH1139995422		²	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		86.98	92.36	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		87.01	92.39	
Anzahl Anteile im Umlauf		270 343,4110	243 689,0000	
Klasse P	CH0017043958			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		17.65	18.82	21.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		17.66	18.83	21.93
Anzahl Anteile im Umlauf		14 217 197,9840	12 161 486,0620	11 558 549,9410
Klasse Q	CH0199750289			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.50	103.92	121.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		97.54	103.95	121.14
Anzahl Anteile im Umlauf		438 409,6240	473 940,7530	477 213,9760
Klasse QL	CH0502155648			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		88.97	94.84	110.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		89.01	94.87	110.54
Anzahl Anteile im Umlauf		5 640 720,7630	4 525 755,9230	4 079 900,3190

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 7.12.2021

Performance¹

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F	CHF	2.2%	-8.0%	22.0%
Klasse I-X	CHF	2.8%	-	-
Klasse P	CHF	1.2%	-8.8%	20.9%
Klasse Q	CHF	1.9%	-8.3%	21.7%
Klasse QL	CHF	2.1%	-8.1%	21.9%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Nestle SA	9,77
Novartis AG	9,76
Roche Holding AG	9,49
UBS AG	8,81
Zurich Insurance Group	8,14
ABB Ltd	5,99
Swiss Re AG	5,48
Givaudan SA	4,82
Holcim Ltd	3,46
Swiss Life Holding A	3,39
Übrige	29,70
TOTAL	98,81

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20,81
Versicherungen	17,00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16,77
Nahrungsmittel & Softdrinks	10,93
Chemie	8,87
Elektrische Geräte & Komponenten	5,99
Banken & Kreditinstitute	5,25
Baugewerbe & Baumaterial	3,46
Telekommunikation	3,10
Uhren & Schmuck	2,08
Übrige	4,55
TOTAL	98,81

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	17 837 973.68	16 781 957.88
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 576 586 719.30	1 195 633 743.85
Derivative Finanzinstrumente	-3 858 710.92	-9 028 961.18
Sonstige Vermögenswerte	4 965 719.88	3 405 634.50
Gesamtfondsvermögen	1 595 531 701.94	1 206 792 375.05
Aufgenommene Kredite	-3 940 834.18	-4 295 587.54
Andere Verbindlichkeiten	-1 000 051.41	-730 354.95
Nettofondsvermögen	1 590 590 816.35	1 201 766 432.56

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	58 411.33	0.00
Negativzinsen	-28 393.20	-29 797.05
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	42 952 838.04	30 386 850.99
– aus Gratisaktien	0.00	1 787.20
Erträge der Effektenleihe	79 922.41	34 060.14
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	117 846.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7 555 283.11	5 104 380.52
TOTAL Ertrag	50 618 061.69	35 615 128.06
Aufwand		
Passivzinsen	-25.60	0.00
Prüfaufwand	-17 054.30	-17 054.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-3 698 314.16	-2 194 448.37
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-3 736 336.47	-3 548 338.62
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-431 913.62	-455 294.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-3 314 122.70	-3 022 175.43
Sonstige Aufwendungen	-4 081.64	-1 891.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 907 028.97	-1 472 211.30
TOTAL Aufwand	-13 108 877.46	-10 711 414.51
Nettoertrag	37 509 184.23	24 903 713.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	1 724 014.63	32 380 173.90
Realisierter Erfolg	39 233 198.86	57 283 887.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-23 162 637.33	-146 492 351.63
Gesamterfolg	16 070 561.53	-89 208 464.18

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	37 509 184.23	24 903 713.55
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	76 486 388.02	75 809 601.19
Vortrag des Vorjahres	66 359.49	137 814.60
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	114 061 931.74	100 851 129.34
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-113 965 649.14	-100 784 769.85
Vortrag auf neue Rechnung	96 282.60	66 359.49

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 201 766 432.56	1 062 984 043.54
Ordentliche Jahresausschüttung	-106 704 795.39	-73 388 892.51
Saldo aus dem Anteilverkehr	479 458 617.65	301 379 745.71
Gesamterfolg	16 070 561.53	-89 208 464.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 590 590 816.35	1 201 766 432.56

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 455 358,7910	2 985 881,4600
Ausgegebene Anteile	4 841 053,5790	3 035 736,6340
Zurückgenommene Anteile	-789 742,7010	-566 259,3030
Bestand Ende Berichtsperiode	9 506 669,6690	5 455 358,7910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 051 310,8780	2 469 477,3310
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	243 689,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	44 012,4110	258 963,0000
Zurückgenommene Anteile	-17 358,0000	-15 274,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	270 343,4110	243 689,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	26 654,4110	243 689,0000
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 161 486,0620	11 558 549,9410
Ausgegebene Anteile	3 446 232,0730	2 142 875,1720
Zurückgenommene Anteile	-1 390 520,1510	-1 539 939,0510
Bestand Ende Berichtsperiode	14 217 197,9840	12 161 486,0620
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 055 711,9220	602 936,1210

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	473 940,7530	477 213,9760
Ausgegebene Anteile	69 303,9130	73 764,7740
Zurückgenommene Anteile	-104 835,0420	-77 037,9970
Bestand Ende Berichtsperiode	438 409,6240	473 940,7530
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	-35 531,1290	-3 273,2230

Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 525 755,9230	4 079 900,3190
Ausgegebene Anteile	1 780 144,1370	1 076 241,3990
Zurückgenommene Anteile	-665 179,2970	-630 385,7950
Bestand Ende Berichtsperiode	5 640 720,7630	4 525 755,9230
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	1 114 964,8400	445 855,6040

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse F

(Gegen Coupon Nr. 7- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.077
Brutto	CHF	2.070
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.725
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.345

Klasse I-X

(Gegen Coupon Nr. 3- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.740
Brutto	CHF	2.740
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.959
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.781

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 26- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.28100
Brutto	CHF	0.28000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.09800
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	0.18200

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 15- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.175
Brutto	CHF	2.170
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.760
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.410

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 9- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.152
Brutto	CHF	2.150
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.753
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.397

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

Klasse F

(Gegen Coupon Nr. 8- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	3.900
--	------------	--------------

Klasse I-X

(Gegen Coupon Nr. 4- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	4.170
--	------------	--------------

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 27- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	0.850
--	------------	--------------

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 16- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	4.690
--	------------	--------------

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 10- Ex-Datum 10.1.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	4.280
--	------------	--------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2022		31.10.2023		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			92 745	3 204 340	0,20	
TOTAL Luxemburg						3 204 340	0,20	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	90 363	35 472	5 863	119 972	19 171 526	1,20	8 801
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	257 653	87 775	24 477	320 951	22 001 191	1,38	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	147 116	205 842	26 851	326 107	559 926	0,04	211 754
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	129 732	28 798	158 530				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	678 332	268 718	65 655	881 395	87 363 872	5,48	
TOTAL Schweiz						129 096 515	8,09	
Total Inhaberaktien						132 300 855	8,29	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	350 430	332 206	35 104	647 532	151 425 358	9,49	
TOTAL Schweiz						151 425 358	9,49	
Total Weitere Aktien						151 425 358	9,49	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	2 387 004	880 959	129 428	3 138 535	95 537 005	5,99	
ACCELLERON INDUSTRI CHF1*	CHF	428 732	163 589	20 378	571 943	12 777 207	0,80	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	458 018	171 044	29 174	599 888	20 540 165	1,29	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	12 870	4 297	3 767	13 400	18 425 000	1,15	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	60 348	24 051	4 318	80 081	14 991 163	0,94	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	331 903	112 117	60 425	383 595	39 356 847	2,47	242 937
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	88 325			88 325	7 489 960	0,47	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	339 434	130 192	16 281	453 345	28 311 395	1,77	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)*	CHF	29 901	10 931	1 374	39 458	24 463 960	1,53	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	274 830	106 669	17 854	363 645	17 062 223	1,07	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	18 534	7 932	1 003	25 463	76 898 260	4,82	6 843
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	745 056	277 016	39 070	983 002	55 126 752	3,46	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	27 775			27 775	2 621 960	0,16	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	89 429	42 658	5 190	126 897	40 200 970	2,52	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 055 583	603 222	68 745	1 590 060	155 921 284	9,77	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 498 756	628 700	285 700	1 841 756	155 702 052	9,76	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF		310 440		310 440	33 186 036	2,08	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		344 015	344 015				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	132 689	47 361	5 040	175 010	15 820 904	0,99	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	1 033 869	381 893	55 411	1 360 351	27 193 416	1,70	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	1 153 867	436 068	497 811	1 092 124	19 461 650	1,22	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	100 807	36 585	16 732	120 660	25 881 570	1,62	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	70 499	26 051	3 699	92 851	54 020 712	3,39	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	77 761	26 408	13 271	90 898	49 448 512	3,10	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	5 924 794	1 980 699	1 283 442	6 622 051	140 519 922	8,81	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	161 783			161 783	16 016 517	1,00	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	237 626	79 657	14 873	302 410	16 027 730	1,00	7 268
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	229 569	97 248	25 244	301 573	129 857 334	8,14	
TOTAL Schweiz						1 292 860 507	81,03	
Total Namensaktien						1 292 860 507	81,03	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 576 586 719	98,81	

Titel	31.10.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					1 576 586 719	98,81	
(davon ausgeliehen)					47 746 382	2,99	
Bankguthaben auf Sicht					17 837 974	1,12	
Derivative Finanzinstrumente					-3 858 711	-0,24	
Sonstige Vermögenswerte					4 965 720	0,31	
Gesamtfondsvermögen					1 595 531 702	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-3 940 834		
Andere Verbindlichkeiten					-1 000 052		
Nettofondsvermögen					1 590 590 816		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 572 728 008	98,57
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 572 728 008	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)

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					
MERRILL LYNCH/SWISS LIFE HLDG CALL 605.79640 06.11.23*	-21 600	CHF	-13 085 202	-3 909	0.00
MERRILL LYNCH/SWISS RE AG CALL 99.44560 06.11.23*	-191 100	CHF	-19 004 054	-163 520	-0.01
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.62450 06.11.23*	-169 520	CHF	-3 835 305	0	0.00
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 642.68650 06.11.23*	-3 580	CHF	-2 300 818	-2 188	0.00
BNP/NESTLE SA CALL 106.57140 06.11.23*	-358 740	CHF	-38 231 424	0	0.00
CITIBANK/ADECCO GROUP AG CALL 39.29760 06.11.23*	-134 270	CHF	-5 276 489	-47	0.00
BNP/SWISSCOM AG CALL 570.69300 06.11.23*	-14 500	CHF	-8 275 049	-1 359	0.00
CITIBANK/ABB LTD CALL 34.31430 06.11.23*	-682 300	CHF	-23 412 647	0	0.00
CITIBANK/UBS GROUP CALL 23.74960 06.11.23*	-1 541 750	CHF	-36 615 946	-725	0.00
GOLDMAN SACHS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1470.34900 06.11.23*	-3 080	CHF	-4 528 675	-656	0.00
MORGAN STANLEY/RICHEMONT CALL 121.51410 06.11.23*	-72 100	CHF	-8 761 167	-47	0.00
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 442.26080 06.11.23*	-62 550	CHF	-27 663 413	-19 244	0.00
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3014.64800 06.11.23*	-4 630	CHF	-13 957 820	-169 106	-0.01
ZKB/HOLCIM LTD CALL 59.55820 06.11.23*	-228 290	CHF	-13 596 541	-883	0.00
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 468.03900 06.11.23*	-29 690	CHF	-13 896 078	0	0.00
ZKB/NOVARTIS AG CALL 92.62460 06.11.23*	-427 760	CHF	-39 621 099	0	0.00
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 263.64340 06.11.23*	-148 180	CHF	-39 066 679	-22	0.00
ZKB/SONOVA HOLDING AG CALL 228.22110 06.11.23*	-28 140	CHF	-6 422 142	-1 168	0.00
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 52.50800 06.11.23*	-45 040	CHF	-2 364 960	0	0.00
BNP/LONZA GROUP AG CALL 465.57730 13.11.23*	-29 780	CHF	-13 864 892	0	0.00
BNP/NESTLE SA CALL 108.06380 13.11.23*	-370 710	CHF	-40 060 331	-96	0.00

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte		In % des Vermögens
			in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 265.00970 13.11.23*	-151 110	CHF	-40 045 616	-2 548	0.00
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 119.10630 13.11.23*	-72 100	CHF	-8 587 564	-6 224	0.00
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 449.51270 13.11.23*	-53 150	CHF	-23 891 600	-19 668	0.00
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1475.46000 13.11.23*	-2 890	CHF	-4 264 079	-5 083	0.00
GS/NOVARTIS AG CALL 91.64720 13.11.23*	-430 710	CHF	-39 473 366	-1 546	0.00
GS/SWISSCOM AG CALL 571.74400 13.11.23*	-12 910	CHF	-7 381 215	-8 936	0.00
GS/UBS GROUP CALL 24.25950 13.11.23*	-1 525 350	CHF	-37 004 228	-7 459	0.00
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 231.99700 13.11.23*	-28 310	CHF	-6 567 835	-3 865	0.00
MORGAN STANLEY/ABB LTD RE CALL 34.36770 13.11.23*	-627 050	CHF	-21 550 266	-125	0.00
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 102.28330 13.11.23*	-179 060	CHF	-18 314 848	-67 934	0.00
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 607.68820 13.11.23*	-18 370	CHF	-11 163 232	-16 844	0.00
UBS/ADECCO GROUP AG CALL 39.59130 13.11.23*	-136 400	CHF	-5 400 253	-1 709	0.00
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 52.81280 13.11.23*	-41 110	CHF	-2 171 134	-2	0.00
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3058.41000 13.11.23*	-4 700	CHF	-14 374 527	-157 020	-0.01
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 60.97900 13.11.23*	-229 660	CHF	-14 004 437	-2 209	0.00
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.01800 13.11.23*	-178 550	CHF	-3 931 314	-504	0.00
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1423.99130 20.11.23*	-2 800	CHF	-3 987 176	-36 963	0.00
BNP/LONZA GROUP AG CALL 358.53880 20.11.23*	-30 130	CHF	-10 802 774	-14 235	0.00
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 37.12740 20.11.23*	-142 470	CHF	-5 289 541	-26 829	0.00
GS/ABB LTD CALL 31.53690 20.11.23*	-740 950	CHF	-23 367 266	-127 710	-0.01
GS/GIVAUDAN AG CALL 2992.34180 20.11.23*	-4 530	CHF	-13 555 308	-358 178	-0.02
GS/NESTLE SA CALL 102.68270 20.11.23*	-374 460	CHF	-38 450 564	-53 821	0.00
GS/NOVARTIS AG CALL 89.12220 20.11.23*	-433 740	CHF	-38 655 863	-56 447	0.00
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 587.71920 20.11.23*	-19 530	CHF	-11 478 156	-146 425	-0.01
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 100.39150 20.11.23*	-180 500	CHF	-18 120 666	-233 486	-0.01
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 50.23900 20.11.23*	-47 750	CHF	-2 398 912	-3 568	0.00
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 438.26700 20.11.23*	-54 110	CHF	-23 714 627	-174 563	-0.01
UBS/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 119.24720 20.11.23*	-72 930	CHF	-8 696 698	-18 179	0.00
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 632.17650 20.11.23*	-3 940	CHF	-2 490 775	-29 065	0.00
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 249.66510 20.11.23*	-152 670	CHF	-38 116 371	-109 209	-0.01
UBS/SWISSCOM AG CALL 561.02380 20.11.23*	-13 000	CHF	-7 293 309	-41 337	0.00
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 228.58490 20.11.23*	-28 650	CHF	-6 548 957	-23 632	0.00
UBS/UBS GROUP CALL 23.09210 20.11.23*	-1 442 380	CHF	-33 307 583	-133 175	-0.01
ZKB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.29570 20.11.23*	-221 720	CHF	-4 721 683	-14 328	0.00
ZKB/HOLCIM LTD CALL 59.07330 20.11.23*	-230 680	CHF	-13 627 029	-43 227	0.00
MERRILL LYNCH/SWISSCOM AG CALL 565.64820 27.11.23*	-12 310	CHF	-6 963 129	-34 270	0.00
MERRILL LYNCH/ROCHE HLDGS AG CALL 253.72700 27.11.23*	-153 520	CHF	-38 952 169	-96 790	-0.01
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.77540 27.11.23*	-297 470	CHF	-6 180 058	-69 302	0.00
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1440.81050 27.11.23*	-2 730	CHF	-3 933 413	-32 168	0.00
BNP/SONOVA HOLDING AG CALL 227.63610 27.11.23*	-28 650	CHF	-6 521 774	-51 591	0.00
GS/HOLCIM LTD CALL 58.77190 27.11.23*	-232 590	CHF	-13 669 756	-83 151	-0.01
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 603.69440 27.11.23*	-18 210	CHF	-10 993 275	-69 074	0.00
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 450.03820 27.11.23*	-51 770	CHF	-23 298 478	-66 448	0.00
GS/ABB LTD CALL 31.45640 27.11.23*	-743 190	CHF	-23 378 082	-207 432	-0.02
MORGAN STANLEY/ADECCO GROUP AG CALL 36.74490 27.11.23*	-141 430	CHF	-5 196 831	-44 272	0.00
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 88.94610 27.11.23*	-436 150	CHF	-38 793 842	-108 972	-0.01
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 102.68270 27.11.23*	-376 540	CHF	-38 664 144	-92 576	-0.02
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 345.79620 27.11.23*	-30 130	CHF	-10 418 840	-72 096	0.00
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 641.63550 27.11.23*	-3 630	CHF	-2 329 137	-23 017	0.00
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 117.90660 27.11.23*	-73 730	CHF	-8 693 254	-44 026	0.00
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3152.63880 27.11.23*	-4 720	CHF	-14 880 455	-120 319	-0.02
ZKB/SWISS RE AG CALL 103.18720 27.11.23*	-181 500	CHF	-18 728 477	-118 764	-0.02
ZKB/UBS GROUP (REGD) CALL 22.86300 27.11.23*	-1 238 680	CHF	-28 319 941	-196 739	-0.02
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 49.09520 27.11.23*	-48 510	CHF	-2 381 608	-18 681	0.00
			-1 238 886 166	-3 858 711	-0.24

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 53.74210 31.10.22	CHF	36 470	0
MERRILL LYNCH/CEMBRA MONEY BANK CALL 74.18400 31.10.22	CHF	24 230	0
BNP/ABB LTD CALL 26.56440 31.10.22	CHF	537 430	0
GS/ZURICH INSURANCE CALL 421.88620 31.10.22	CHF	51 670	0
GS/HOLCIM LTD CALL 44.58040 31.10.22	CHF	167 420	0
GS/LONZA GROUP AG CALL 545.47510 31.10.22	CHF	20 130	0
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 480.82770 31.10.22	CHF	15 830	0
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 244.30770 31.10.22	CHF	22 740	0
GS/SWISS RE AG CALL 78.66850 31.10.22	CHF	152 680	0
GS/UBS GROUP CALL 16.35940 31.10.22	CHF	1 334 490	0
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 75.32320 31.10.22	CHF	26 310	0
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3244.15000 31.10.22	CHF	4 170	0
JPMORGAN/NESTLE SA CALL 111.88950 31.10.22	CHF	236 990	0
JPMORGAN/ADECCO GROUP AG CALL 30.51970 31.10.22	CHF	102 700	0
MORGAN STANLEY/BQE CANT VAUDOISE CALL 99.63480 31.10.22	CHF	29 400	0
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 685.91380 31.10.22	CHF	3 850	0
UBS/NOVARTIS AG CALL 79.85500 31.10.22	CHF	336 180	0
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 344.00280 31.10.22	CHF	78 890	0
UBS/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 22.13990 31.10.22	CHF	189 840	0
UBS/SWATCH GROUP CALL 248.48590 31.10.22	CHF	28 360	0
ZKB/SWISSCOM AG CALL 500.87100 31.10.22	CHF	17 520	0
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1947.43710 31.10.22	CHF	1 810	0
MERRILL LYNCH/CEMBRA MONEY BANK CALL 74.74770 07.11.22	CHF	25 310	0
MERRILL LYNCH/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 689.28000 07.11.22	CHF	4 020	0
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.72270 07.11.22	CHF	210 370	0
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 30.37610 07.11.22	CHF	102 700	0
GS/UBS GROUP CALL 16.10680 07.11.22	CHF	1 340 740	0
GS/ABB LTD CALL 27.13500 07.11.22	CHF	540 060	0
GS/BQE CANT VAUDOISE CALL 97.91250 07.11.22	CHF	28 980	0
GS/HOLCIM LTD CALL 44.75030 07.11.22	CHF	168 220	0
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 248.44890 07.11.22	CHF	22 870	0
GS/SWISS RE AG CALL 76.14460 07.11.22	CHF	153 130	0
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 538.16920 07.11.22	CHF	20 190	0
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 344.77500 07.11.22	CHF	79 420	0
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 417.56900 07.11.22	CHF	51 920	0
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 53.75810 07.11.22	CHF	39 930	0
MORGAN STANLEY/GALENICA AG CALL 71.94780 07.11.22	CHF	27 600	0
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 3294.51900 07.11.22	CHF	4 190	0
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 111.27900 07.11.22	CHF	238 810	0
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 477.24610 07.11.22	CHF	15 910	0
MORGAN STANLEY/SWATCH GROUP CALL 245.84820 07.11.22	CHF	29 380	0
UBS/SWISSCOM AG CALL 475.86000 07.11.22	CHF	17 600	0
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1911.95600 07.11.22	CHF	1 860	0
UBS/NOVARTIS AG CALL 79.34850 07.11.22	CHF	338 980	0
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3156.27640 14.11.22	CHF	4 220	0
BNP/NESTLE SA CALL 112.93800 14.11.22	CHF	240 370	0
BNP/NOVARTIS AG CALL 80.83950 14.11.22	CHF	340 240	0
BNP/SWISS RE AG CALL 78.90750 14.11.22	CHF	154 590	0
BNP/UBS GROUP CALL 16.20030 14.11.22	CHF	1 350 660	0
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 32.95960 14.11.22	CHF	103 900	0
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 265.02680 14.11.22	CHF	23 050	0
GS/ABB LTD CALL 28.31260 14.11.22	CHF	544 060	0
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 96.48580 14.11.22	CHF	23 960	0
GS/LONZA GROUP AG CALL 556.61760 14.11.22	CHF	20 380	0

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 487.12750 14.11.22	CHF	15 980	0
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.67280 14.11.22	CHF	190 770	0
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1933.84000 14.11.22	CHF	1 760	0
JPMORGAN/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 693.80430 14.11.22	CHF	3 800	0
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 72.60750 14.11.22	CHF	25 470	0
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 55.84500 14.11.22	CHF	37 080	0
JPMORGAN/HOLCIM LTD CALL 44.97120 14.11.22	CHF	168 890	0
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 425.67140 14.11.22	CHF	52 290	0
MORGAN STANLEY/SWATCH GROUP CALL 256.14960 14.11.22	CHF	28 060	0
UBS/SWISSCOM AG CALL 480.16500 14.11.22	CHF	17 740	0
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 361.32940 14.11.22	CHF	79 610	0
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3192.22800 21.11.22	CHF	4 240	0
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 45.68910 21.11.22	CHF	170 470	0
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.48390 21.11.22	CHF	190 820	0
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 59.70510 21.11.22	CHF	44 680	0
BNP/ZURICH INSURANCE GR CALL 438.06000 21.11.22	CHF	52 600	0
BNP/ABB LTD RE CALL 29.02910 21.11.22	CHF	547 210	0
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 33.64050 21.11.22	CHF	105 010	0
BNP/BQE CANT VAUDOISE CALL 93.87000 21.11.22	CHF	25 110	0
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 709.52470 21.11.22	CHF	3 820	0
BNP/SONOVA HOLDING AG CALL 265.70330 21.11.22	CHF	23 310	0
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 502.91910 21.11.22	CHF	16 130	0
GS/SWISS RE AG CALL 80.78780 21.11.22	CHF	155 480	0
GS/NOVARTIS AG CALL 81.87900 21.11.22	CHF	343 490	0
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1961.40000 21.11.22	CHF	1 690	0
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 549.96990 21.11.22	CHF	20 500	0
MORGAN STANLEY/SWATCH GROUP CALL 249.28600 21.11.22	CHF	25 920	0
UBS/UBS GROUP CALL 16.62580 21.11.22	CHF	1 358 510	0
UBS/GALENICA AG CALL 74.18250 21.11.22	CHF	24 090	0
UBS/NESTLE SA CALL 112.47600 21.11.22	CHF	241 990	0
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 352.34060 21.11.22	CHF	80 570	0
UBS/SWISSCOM AG CALL 477.01500 21.11.22	CHF	17 940	0
MERRILL LYNCH/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 679.23050 28.11.22	CHF	3 840	3 840
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 34.46260 28.11.22	CHF	105 910	105 910
BNP/BQE CANT VAUDOISE CALL 93.55500 28.11.22	CHF	24 270	24 270
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 358.48000 28.11.22	CHF	81 290	81 290
GS/UBS GROUP CALL 16.93400 28.11.22	CHF	1 370 100	1 370 100
GS/ABB LTD RE CALL 29.42690 28.11.22	CHF	551 990	551 990
GS/LONZA GROUP AG CALL 562.97140 28.11.22	CHF	20 680	20 680
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 512.39380 28.11.22	CHF	16 300	16 300
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 265.36440 28.11.22	CHF	23 310	23 310
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 59.88600 28.11.22	CHF	45 320	45 320
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1988.70000 28.11.22	CHF	1 440	1 440
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 114.49200 28.11.22	CHF	244 100	244 100
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 84.94500 28.11.22	CHF	346 580	346 580
SOCIETE GENERALE/SWISS RE AG CALL 78.12000 28.11.22	CHF	156 860	156 860
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE GR CALL 448.66500 28.11.22	CHF	53 080	53 080
UBS/SWISSCOM AG CALL 519.01500 28.11.22	CHF	17 980	17 980
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.82920 28.11.22	CHF	182 260	182 260
UBS/SWATCH GROUP CALL 245.93390 28.11.22	CHF	26 430	26 430
ZKB/HOLCIM LTD (REGD) CALL 48.01320 28.11.22	CHF	172 290	172 290
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3203.48600 28.11.22	CHF	4 280	4 280
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 270.21800 05.12.22	CHF	29 010	29 010
BNP/ABB LTD CALL 30.00370 05.12.22	CHF	555 480	555 480
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 34.63520 05.12.22	CHF	105 910	105 910
BNP/HOLCIM CALL 49.45500 05.12.22	CHF	173 070	173 070
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 349.89230 05.12.22	CHF	82 630	82 630
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.59090 05.12.22	CHF	173 600	173 600
BNP/SONOVA HOLDING AG CALL 253.59610 05.12.22	CHF	23 460	23 460
GS/SWISSCOM AG CALL 517.9650 05.12.22	CHF	18 080	18 080

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/BQE CANT VAUDOISE CALL 95.34000 05.12.22	CHF	23 940	23 940
GS/NOVARTIS AG CALL 84.63000 05.12.22	CHF	334 470	334 470
JPMORGAN/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 669.85630 05.12.22	CHF	4 250	4 250
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 60.83280 05.12.22	CHF	45 750	45 750
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3097.04750 05.12.22	CHF	4 310	4 310
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 528.57480 05.12.22	CHF	20 760	20 760
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 505.99500 05.12.22	CHF	16 370	16 370
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 452.86500 05.12.22	CHF	53 400	53 400
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2018.10000 05.12.22	CHF	1 650	1 650
UBS/UBS GROUP CALL 17.24080 05.12.22	CHF	1 378 990	1 378 990
UBS/IDORSIA AG CALL 18.23570 05.12.22	CHF	35 730	35 730
UBS/NESTLE SA CALL 112.95900 05.12.22	CHF	248 210	248 210
UBS/SWISS RE AG CALL 78.20400 05.12.22	CHF	157 840	157 840
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 281.38260 12.12.22	CHF	30 330	30 330
BNP/BQE CANT VAUDOISE C CALL 88.93500 12.12.22	CHF	24 700	24 700
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 23.24650 12.12.22	CHF	182 890	182 890
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 526.26000 12.12.22	CHF	16 370	16 370
GS/ABB LTD CALL 31.29000 12.12.22	CHF	557 330	557 330
GS/GIVAUDAN AG CALL 3509.22000 12.12.22	CHF	4 320	4 320
GS/ADECCO GROUP AG CALL 36.97200 12.12.22	CHF	105 910	105 910
GS/LONZA GROUP AG CALL 551.57670 12.12.22	CHF	20 880	20 880
GS/NESTLE SA CALL 113.48400 12.12.22	CHF	249 030	249 030
GS/SWISSCOM AG CALL 519.12000 12.12.22	CHF	18 170	18 170
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 269.22510 12.12.22	CHF	23 610	23 610
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 328.28250 12.12.22	CHF	82 900	82 900
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 447.93000 12.12.22	CHF	53 580	53 580
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1997.10000 12.12.22	CHF	1 820	1 820
UBS/HOLCIM LTD CALL 51.43950 12.12.22	CHF	173 070	173 070
UBS/NOVARTIS AG CALL 82.74000 12.12.22	CHF	342 850	342 850
ZK/UBS GROUP CALL 18.61950 12.12.22	CHF	1 383 540	1 383 540
ZK/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 739.02910 12.12.22	CHF	4 600	4 600
ZK/GEORG FISCHER AG CALL 64.66690 12.12.22	CHF	46 930	46 930
ZK/SWISS RE AG CALL 84.69300 12.12.22	CHF	158 370	158 370
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 708.03010 19.12.22	CHF	4 530	4 530
BNP/GALENICA AG CALL 74.23500 19.12.22	CHF	21 360	21 360
BNP/HOLCIM LTD CALL 50.67300 19.12.22	CHF	173 930	173 930
BNP/SWISSCOM AG CALL 533.19000 19.12.22	CHF	18 170	18 170
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.65720 19.12.22	CHF	201 680	201 680
BNP/UBS GROUP CALL 18.43470 19.12.22	CHF	1 385 970	1 385 970
BNP/SWATCH GROUP CALL 261.40110 19.12.22	CHF	30 330	30 330
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 35.33070 19.12.22	CHF	105 910	105 910
GS/LONZA GROUP AG CALL 536.10250 19.12.22	CHF	20 880	20 880
GS/BQE CANT VAUDOISE CALL 93.08250 19.12.22	CHF	24 620	24 620
GS/CEMBRA MONEY BANK CALL 79.48500 19.12.22	CHF	18 930	18 930
GS/GIVAUDAN AG CALL 3339.27700 19.12.22	CHF	4 320	4 320
GS/NESTLE SA CALL 117.74700 19.12.22	CHF	249 470	249 470
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 267.86180 19.12.22	CHF	23 610	23 610
GS/GEORG FISCHER AG CALL 63.06870 19.12.22	CHF	42 280	42 280
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 87.07650 19.12.22	CHF	343 490	343 490
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 322.71750 19.12.22	CHF	83 050	83 050
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 84.12600 19.12.22	CHF	158 370	158 370
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 467.67000 19.12.22	CHF	53 670	53 670
UBS/ABB LTD CALL 30.87000 19.12.22	CHF	557 330	557 330
UBS/ACCELLERON INDUSTR CALL 20.68030 19.12.22	CHF	100 990	100 990
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2051.70000 19.12.22	CHF	1 940	1 940
ZK/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 523.32000 19.12.22	CHF	16 460	16 460
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 62.03370 09.01.23	CHF	39 380	39 380
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 34.53250 09.01.23	CHF	105 910	105 910
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 696.86750 09.01.23	CHF	4 590	4 590
BNP/LONZA GROUP AG CALL 534.19630 09.01.23	CHF	20 880	20 880

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.73660 09.01.23	CHF	190 130	190 130
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 91.22680 09.01.23	CHF	24 960	24 960
GS/GALENICA AG CALL 75.72460 09.01.23	CHF	19 940	19 940
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 264.81640 09.01.23	CHF	23 610	23 610
UBS/SWATCH GROUP CALL 258.33050 09.01.23	CHF	30 330	30 330
UBS/ACCELLERON INDUSTR CALL 21.51940 09.01.23	CHF	100 990	100 990
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2016.56000 09.01.23	CHF	2 020	2 020
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 474.94690 09.01.23	CHF	53 670	53 670
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3445.54100 09.01.23	CHF	4 320	4 320
ZKB/HOLCIM LTD CALL 51.59360 09.01.23	CHF	173 930	173 930
ZKB/NESTLE SA CALL 119.28850 09.01.23	CHF	249 470	249 470
ZKB/NOVARTIS AG CALL 87.52730 09.01.23	CHF	343 490	343 490
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 328.33240 09.01.23	CHF	83 050	83 050
ZKB/SWISSCOM AG CALL 534.32840 09.01.23	CHF	18 170	18 170
ZKB/SWISS LIFE HLDG CALL 527.18160 09.01.23	CHF	16 460	16 460
ZKB/SWISS RE AG CALL 88.05280 09.01.23	CHF	158 370	158 370
ZKB/ABB LTD CALL 30.99400 09.01.23	CHF	557 330	557 330
ZKB/UBS GROUP CALL 18.17700 09.01.23	CHF	1 385 970	1 385 970
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 34.55950 16.01.23	CHF	107 170	107 170
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 704.36690 16.01.23	CHF	4 880	4 880
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3313.59540 16.01.23	CHF	4 350	4 350
BNP/HOLCIM LTD CALL 50.96700 16.01.23	CHF	175 390	175 390
BNP/NESTLE SA CALL 116.86500 16.01.23	CHF	250 790	250 790
BNP/LONZA GROUP AG CALL 532.37520 16.01.23	CHF	21 060	21 060
BNP/SWATCH GROUP CALL 268.29630 16.01.23	CHF	30 580	30 580
BNP/ABB LTD CALL 30.97500 16.01.23	CHF	561 520	561 520
GS/SWISSCOM AG CALL 533.19000 16.01.23	CHF	18 260	18 260
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 93.60750 16.01.23	CHF	55 570	55 570
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 325.02750 16.01.23	CHF	83 540	83 540
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.00700 16.01.23	CHF	191 410	191 410
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 262.78560 16.01.23	CHF	23 800	23 800
GS/GEORG FISCHER AG CALL 59.92600 16.01.23	CHF	42 610	42 610
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 90.09000 16.01.23	CHF	345 800	345 800
MORGAN STANLEY/ACCELLERON INDUSTR CALL 21.18690 16.01.23	CHF	100 990	100 990
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 532.56000 16.01.23	CHF	16 590	16 590
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 89.73300 16.01.23	CHF	159 700	159 700
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 18.46950 16.01.23	CHF	1 395 430	1 395 430
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 474.49500 16.01.23	CHF	54 030	54 030
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1877.47300 16.01.23	CHF	2 050	2 050
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 504.64260 23.01.23	CHF	21 820	21 820
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 32.94860 23.01.23	CHF	108 160	108 160
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 692.88020 23.01.23	CHF	4 570	4 570
BNP/HOLCIM LTD CALL 50.73600 23.01.23	CHF	176 060	176 060
BNP/SWISS RE AG CALL 90.38400 23.01.23	CHF	138 680	138 680
GS/BQE CANT VAUDOISE CALL 94.23750 23.01.23	CHF	55 420	55 420
GS/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 22.56090 23.01.23	CHF	173 730	173 730
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 260.71750 23.01.23	CHF	23 940	23 940
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 318.15000 23.01.23	CHF	90 810	90 810
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1911.76000 23.01.23	CHF	2 290	2 290
JPMORGAN/NESTLE SA CALL 114.97500 23.01.23	CHF	252 530	252 530
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 59.83850 23.01.23	CHF	41 790	41 790
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 3252.49600 23.01.23	CHF	4 380	4 380
SOCIETE GENERALE/SWATCH GROUP CALL 276.93930 23.01.23	CHF	29 720	29 720
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE GR CALL 473.02500 23.01.23	CHF	50 540	50 540
UBS/UBS GROUP CALL 17.90090 23.01.23	CHF	1 307 700	1 307 700
UBS/ABB LTD CALL 30.49200 23.01.23	CHF	565 340	565 340
UBS/ACCELLERON INDUSTR CALL 20.10730 23.01.23	CHF	86 170	86 170
UBS/NOVARTIS AG CALL 89.17650 23.01.23	CHF	345 800	345 800
UBS/SWISSCOM AG CALL 535.50000 23.01.23	CHF	18 430	18 430
UBS/SWISS LIFE HLDG CHF CALL 514.29000 23.01.23	CHF	16 660	16 660
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3053.71590 30.01.23	CHF	4 410	4 410

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
BNP/LONZA GROUP AG CALL 485.43260 30.01.23	CHF	21 900	21 900
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.95980 30.01.23	CHF	192 820	192 820
BNP/SONOVA HOLDING AG CALL 234.88820 30.01.23	CHF	24 100	24 100
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 658.37360 30.01.23	CHF	4 380	4 380
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 495.75670 30.01.23	CHF	16 730	16 730
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 460.86350 30.01.23	CHF	53 250	53 250
JPMORGAN/BQE CANT VAUDOISE C CALL 93.69670 30.01.23	CHF	55 350	55 350
JPMORGAN/ABB LTD CALL 29.61720 30.01.23	CHF	567 750	567 750
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1901.37000 30.01.23	CHF	2 350	2 350
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 59.76580 30.01.23	CHF	39 160	39 160
JPMORGAN/NESTLE SA CALL 113.42390 30.01.23	CHF	253 590	253 590
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 315.61530 30.01.23	CHF	92 670	92 670
JPMORGAN/SWISSCOM AG CALL 523.71330 30.01.23	CHF	18 490	18 490
JPMORGAN/ADECCO GROUP AG CALL 31.95930 30.01.23	CHF	108 160	108 160
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 88.43110 30.01.23	CHF	338 380	338 380
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 88.83050 30.01.23	CHF	154 400	154 400
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 17.64470 30.01.23	CHF	1 374 760	1 374 760
SOCIETE GENERALE/SWATCH GROUP CALL 269.79120 30.01.23	CHF	29 610	29 610
UBS/HOLCIM LTD CALL 49.70180 30.01.23	CHF	176 790	176 790
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3224.02950 06.02.23	CHF	4 490	4 490
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 36.47000 06.02.23	CHF	109 300	109 300
BNP/LONZA GROUP AG CALL 500.57260 06.02.23	CHF	22 320	22 320
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 91.06920 06.02.23	CHF	19 600	19 600
GS/NESTLE SA CALL 117.31260 06.02.23	CHF	258 800	258 800
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 23.26120 06.02.23	CHF	159 110	159 110
GS/SWISS RE AG CALL 98.83600 06.02.23	CHF	157 340	157 340
GS/UBS GROUP CALL 19.61880 06.02.23	CHF	1 403 000	1 403 000
JPMORGAN/SWATCH GROUP CALL 309.48960 06.02.23	CHF	25 840	25 840
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 66.00280 06.02.23	CHF	26 630	26 630
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 472.73980 06.02.23	CHF	54 350	54 350
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1940.14600 06.02.23	CHF	1 920	1 920
MORGAN STANLEY/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 708.37400 06.02.23	CHF	3 220	3 220
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 89.66080 06.02.23	CHF	349 270	349 270
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 557.45040 06.02.23	CHF	17 440	17 440
MORGAN STANLEY/SONOVA HOLDING AG CALL 247.67830 06.02.23	CHF	24 510	24 510
UBS/ABB LTD CALL 31.99240 06.02.23	CHF	579 440	579 440
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 306.26140 06.02.23	CHF	96 070	96 070
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 528.86320 06.02.23	CHF	17 100	17 100
ZKB/HOLCIM LTD CALL 53.58000 06.02.23	CHF	180 690	180 690
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 709.95050 13.02.23	CHF	3 180	3 180
BNP/ABB LTD CALL 32.75970 13.02.23	CHF	485 520	485 520
GS/ADECCO GROUP AG CALL 36.25430 13.02.23	CHF	92 430	92 430
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 92.54060 13.02.23	CHF	18 190	18 190
GS/LONZA GROUP AG CALL 541.67290 13.02.23	CHF	18 700	18 700
GS/NESTLE SA CALL 121.05420 13.02.23	CHF	218 030	218 030
GS/SWISS RE AG CALL 97.38570 13.02.23	CHF	147 450	147 450
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 20.49430 13.02.23	CHF	1 239 940	1 239 940
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 3248.16000 13.02.23	CHF	3 780	3 780
MORGAN STANLEY/ACCELLERONIndustr CALL 24.37600 13.02.23	CHF	76 760	76 760
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 64.74160 13.02.23	CHF	27 450	27 450
MORGAN STANLEY/SONOVA HOLDING AG CALL 252.07360 13.02.23	CHF	20 380	20 380
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 467.69500 13.02.23	CHF	48 270	48 270
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1970.62500 13.02.23	CHF	1 960	1 960
UBS/HOLCIM LTD CALL 54.00040 13.02.23	CHF	153 100	153 100
UBS/NOVARTIS AG CALL 90.61720 13.02.23	CHF	293 910	293 910
UBS/SWISSCOM AG CALL 566.69920 13.02.23	CHF	17 480	17 480
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 23.68590 13.02.23	CHF	154 520	154 520
UBS/SWATCH GROUP CALL 315.54440 13.02.23	CHF	26 980	26 980
ZK/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 549.25260 13.02.23	CHF	14 510	14 510
ZK/ROCHE HLDGS AG CALL 309.62460 13.02.23	CHF	85 380	85 380

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.28990 20.02.23	CHF	120 580	120 580
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 55.38770 20.02.23	CHF	172 230	172 230
BNP/ZURICH INSURANCE GR CALL 465.59300 20.02.23	CHF	51 560	51 560
BNP/ABB LTD CALL 33.18010 20.02.23	CHF	551 690	551 690
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 36.51960 20.02.23	CHF	105 410	105 410
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 707.84850 20.02.23	CHF	3 080	3 080
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3132.07790 20.02.23	CHF	4 280	4 280
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 310.51800 20.02.23	CHF	91 640	91 640
BNP/SWISSCOM AG CALL 566.06860 20.02.23	CHF	17 040	17 040
BNP/SWATCH GROUP CALL 324.35950 20.02.23	CHF	28 390	28 390
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 564.59720 20.02.23	CHF	16 300	16 300
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 89.78690 20.02.23	CHF	333 260	333 260
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 20.64680 20.02.23	CHF	1 329 720	1 329 720
MORGAN STANLEY/ACCELERON INDUSTRI CALL 24.13110 20.02.23	CHF	79 550	79 550
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2020.02200 20.02.23	CHF	2 090	2 090
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 538.46100 20.02.23	CHF	21 240	21 240
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 118.95220 20.02.23	CHF	246 930	246 930
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 98.98320 20.02.23	CHF	141 300	141 300
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 246.03810 20.02.23	CHF	23 360	23 360
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 65.26710 20.02.23	CHF	25 750	25 750
MERRILL LYNCH/ROCHE HLDGS AG CALL 302.89820 27.02.23	CHF	91 890	91 890
BNP/ABB LTD CALL 33.66350 27.02.23	CHF	554 100	554 100
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2025.27700 27.02.23	CHF	2 350	2 350
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 717.30750 27.02.23	CHF	3 130	3 130
BNP/HOLCIM LTD CALL 57.38460 27.02.23	CHF	172 230	172 230
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 574.89700 27.02.23	CHF	16 300	16 300
BNP/ZURICH INSURANCE CALL 476.83870 27.02.23	CHF	51 980	51 980
GS/SWATCH GROUP CALL 347.35550 27.02.23	CHF	30 140	30 140
GS/ACCELERON INDUSTRI CALL 23.45560 27.02.23	CHF	87 520	87 520
GS/GIVAUDAN AG CALL 3161.18400 27.02.23	CHF	4 300	4 300
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 574.36880 27.02.23	CHF	21 360	21 360
JPMORGAN/NESTLE SA CALL 116.85020 27.02.23	CHF	247 550	247 550
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 66.58090 27.02.23	CHF	27 050	27 050
MORGAN STANLEY/ADECCO GROUP AG CALL 36.62090 27.02.23	CHF	105 410	105 410
MORGAN STANLEY/GALENICA AG CALL 76.61790 27.02.23	CHF	22 290	22 290
MORGAN STANLEY/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.19730 27.02.23	CHF	126 890	126 890
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 254.45430 27.02.23	CHF	23 360	23 360
UBS/UBS GROUP CALL 20.98340 27.02.23	CHF	1 341 760	1 341 760
ZK/SWISS RE AG CALL 100.66480 27.02.23	CHF	150 610	150 610
ZK/NOVARTIS AG CALL 87.41170 27.02.23	CHF	334 100	334 100
ZK/SWISSCOM AG CALL 569.43180 27.02.23	CHF	18 040	18 040
BNP/BQE CANT VAUDOISE CALL 92.38290 06.03.23	CHF	20 210	20 210
BNP/SWISSCOM AG CALL 564.59720 06.03.23	CHF	18 130	18 130
BNP/ZURICH INSURANCE GR CALL 461.91450 06.03.23	CHF	52 100	52 100
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 38.56470 06.03.23	CHF	106 300	106 300
GS/ACCELERON INDUSTRI CALL 23.04360 06.03.23	CHF	85 290	85 290
GS/GIVAUDAN AG CALL 3204.32160 06.03.23	CHF	4 300	4 300
GS/LONZA GROUP AG CALL 596.66690 06.03.23	CHF	21 360	21 360
GS/NESTLE SA CALL 117.16550 06.03.23	CHF	248 110	248 110
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 261.33250 06.03.23	CHF	23 490	23 490
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 83.18670 06.03.23	CHF	334 870	334 870
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 68.31500 06.03.23	CHF	29 430	29 430
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 298.37890 06.03.23	CHF	92 070	92 070
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 20.85710 06.03.23	CHF	1 343 460	1 343 460
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 76.56540 06.03.23	CHF	25 690	25 690
MORGAN STANLEY/ABB LTD RE CALL 33.03290 06.03.23	CHF	555 050	555 050
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2021.07300 06.03.23	CHF	2 590	2 590
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 98.14240 06.03.23	CHF	150 920	150 920
UBS/SWATCH GROUP CALL 342.12710 06.03.23	CHF	30 140	30 140
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 756.72000 06.03.23	CHF	3 270	3 270

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 57.65790 06.03.23	CHF	172 990	172 990
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.48240 06.03.23	CHF	132 190	132 190
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 571.53380 06.03.23	CHF	16 360	16 360
MERRILL LYNCH/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 733.66220 13.03.23	CHF	3 470	3 470
BNP/ABB LTD RE CALL 32.86480 13.03.23	CHF	560 300	560 300
GS/BQE CANT VAUDOISE CALL 88.59930 13.03.23	CHF	23 910	23 910
GS/GIVAUDAN AG CALL 3067.37240 13.03.23	CHF	4 340	4 340
GS/LONZA GROUP AG CALL 585.76600 13.03.23	CHF	21 590	21 590
GS/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 23.22950 13.03.23	CHF	135 530	135 530
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 242.67160 13.03.23	CHF	23 620	23 620
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 68.23350 13.03.23	CHF	29 060	29 060
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 21.03050 13.03.23	CHF	1 259 570	1 259 570
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 81.94800 13.03.23	CHF	338 030	338 030
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 116.61900 13.03.23	CHF	250 460	250 460
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 99.92910 13.03.23	CHF	152 380	152 380
MORGAN STANLEY/ADECCO GROUP AG CALL 37.58050 13.03.23	CHF	107 160	107 160
UBS/ACCELLERON INDUSTR CALL 23.25060 13.03.23	CHF	77 010	77 010
UBS/GALENICA AG CALL 79.19290 13.03.23	CHF	27 270	27 270
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 459.49720 13.03.23	CHF	47 730	47 730
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2012.66500 13.03.23	CHF	2 490	2 490
ZKB/HOLCIM LTD CALL 58.09930 13.03.23	CHF	174 840	174 840
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 293.43920 13.03.23	CHF	120 000	120 000
ZKB/SWISSCOM AG CALL 595.07620 13.03.23	CHF	11 500	11 500
ZKB/SWISS LIFE HLDG CALL 573.42560 13.03.23	CHF	16 540	16 540
ZKB/SWATCH GROUP CALL 339.34220 13.03.23	CHF	30 510	30 510
ZKB/GALENICA AG CALL 78.82500 20.03.23	CHF	27 360	27 360
MERRILL LYNCH/ROCHE HLDGS AG CALL 286.77120 20.03.23	CHF	103 710	103 710
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 23.23880 20.03.23	CHF	132 320	132 320
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 60.39050 20.03.23	CHF	176 690	176 690
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 37.55040 20.03.23	CHF	108 040	108 040
BNP/BQE CANT VAUDOISE C CALL 86.86520 20.03.23	CHF	24 660	24 660
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 749.88850 20.03.23	CHF	3 560	3 560
BNP/SWATCH GROUP CALL 345.88410 20.03.23	CHF	30 800	30 800
GS/SWISSCOM AG CALL 604.53520 20.03.23	CHF	16 350	16 350
GS/GIVAUDAN AG CALL 2998.91450 20.03.23	CHF	4 390	4 390
GS/NOVARTIS AG CALL 81.29750 20.03.23	CHF	341 630	341 630
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 255.05250 20.03.23	CHF	23 890	23 890
GS/LONZA GROUP AG CALL 596.83870 20.03.23	CHF	21 790	21 790
JPMORGAN/ABB LTD CALL 33.05400 20.03.23	CHF	566 600	566 600
JPMORGAN/NESTLE SA CALL 115.12650 20.03.23	CHF	253 130	253 130
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 462.12470 20.03.23	CHF	51 380	51 380
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 68.14200 20.03.23	CHF	28 060	28 060
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 584.14580 20.03.23	CHF	16 720	16 720
UBS/SWISS RE AG CALL 102.45150 20.03.23	CHF	154 010	154 010
UBS/UBS GROUP CALL 21.25120 20.03.23	CHF	1 332 800	1 332 800
BNP/GIVAUDAN AG CALL 2999.00480 27.03.23	CHF	4 430	4 430
BNP/BQE CANT VAUDOISE C CALL 87.86360 27.03.23	CHF	24 280	24 280
BNP/ABB LTD CALL 32.13380 27.03.23	CHF	571 400	571 400
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2037.88900 27.03.23	CHF	2 180	2 180
GS/GEORG FISCHER AG CALL 67.24620 27.03.23	CHF	29 810	29 810
GS/HOLCIM LTD CALL 60.89490 27.03.23	CHF	178 160	178 160
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.85090 27.03.23	CHF	138 870	138 870
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 251.72390 27.03.23	CHF	24 150	24 150
JPMORGAN/NESTLE SA CALL 114.18060 27.03.23	CHF	255 240	255 240
MORGAN STANLEY/ADECCO GROUP AG CALL 37.23400 27.03.23	CHF	108 940	108 940
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 102.51450 27.03.23	CHF	155 360	155 360
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 280.90130 27.03.23	CHF	102 550	102 550
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 81.98760 27.03.23	CHF	344 470	344 470
MORGAN STANLEY/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 762.50050 27.03.23	CHF	3 590	3 590
MORGAN STANLEY/GALENICA AG CALL 79.82350 27.03.23	CHF	28 310	28 310

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 21.35630 27.03.23	CHF	1 344 240	1 344 240
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE GR CALL 470.00720 27.03.23	CHF	51 810	51 810
UBS/LONZA GROUP AG CALL 598.43940 27.03.23	CHF	21 970	21 970
UBS/SWISSCOM AG CALL 615.88600 27.03.23	CHF	16 490	16 490
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 595.07620 27.03.23	CHF	16 860	16 860
ZKB/SWATCH GROUP CALL 340.15970 27.03.23	CHF	31 050	31 050
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 593.61000 03.04.23	CHF	22 160	22 160
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 37.32600 03.04.23	CHF	109 850	109 850
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 757.77100 03.04.23	CHF	3 640	3 640
BNP/GIVAUDAN AG CALL 2934.40480 03.04.23	CHF	4 460	4 460
BNP/SONOVA HOLDING AG CALL 263.57940 03.04.23	CHF	24 280	24 280
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 87.86360 03.04.23	CHF	23 410	23 410
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.37250 03.04.23	CHF	179 630	179 630
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1959.06400 03.04.23	CHF	2 180	2 180
JPMORGAN/NESTLE SA CALL 110.35500 03.04.23	CHF	257 310	257 310
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 70.73230 03.04.23	CHF	33 820	33 820
MORGAN STANLEY/GALENICA AG CALL 76.19750 03.04.23	CHF	27 180	27 180
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 80.80440 03.04.23	CHF	347 260	347 260
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 595.75860 03.04.23	CHF	16 610	16 610
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.02800 03.04.23	CHF	156 610	156 610
MORGAN STANLEY/ABB LTD CALL 32.72940 03.04.23	CHF	576 010	576 010
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 467.69500 03.04.23	CHF	52 220	52 220
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 62.32430 03.04.23	CHF	179 460	179 460
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 277.46750 03.04.23	CHF	95 460	95 460
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 632.91220 03.04.23	CHF	16 960	16 960
UBS/UBS GROUP CALL 21.79770 03.04.23	CHF	1 355 760	1 355 760
UBS/SWATCH GROUP CALL 359.23180 03.04.23	CHF	30 140	30 140
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 23.45490 11.04.23	CHF	185 230	185 230
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 70.16760 11.04.23	CHF	34 780	34 780
BNP/SWATCH GROUP CALL 342.12780 11.04.23	CHF	29 010	29 010
BNP/ABB LTD CALL 31.24130 11.04.23	CHF	583 710	583 710
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1923.33000 11.04.23	CHF	2 160	2 160
BNP/GIVAUDAN AG CALL 2929.66870 11.04.23	CHF	4 520	4 520
BNP/HOLCIM LTD CALL 58.81820 11.04.23	CHF	182 450	182 450
BNP/NOVARTIS AG CALL 78.53070 11.04.23	CHF	361 600	361 600
BNP/SWISSCOM AG CALL 589.42200 11.04.23	CHF	16 890	16 890
GS/NESTLE SA CALL 112.20480 11.04.23	CHF	260 480	260 480
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 270.85630 11.04.23	CHF	106 720	106 720
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 260.48450 11.04.23	CHF	24 550	24 550
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 735.36470 11.04.23	CHF	3 540	3 540
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 73.88530 11.04.23	CHF	29 030	29 030
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 97.58780 11.04.23	CHF	158 820	158 820
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 19.92380 11.04.23	CHF	1 367 300	1 367 300
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 445.62960 11.04.23	CHF	52 890	52 890
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 590.57110 11.04.23	CHF	17 270	17 270
UBS/ADECCO GROUP AG CALL 35.65600 11.04.23	CHF	110 750	110 750
UBS/LONZA GROUP AG CALL 570.76260 11.04.23	CHF	22 390	22 390
MERRILL LYNCH/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 767.75550 17.04.23	CHF	4 040	4 040
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 262.88570 17.04.23	CHF	24 790	24 790
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 327.88800 17.04.23	CHF	32 050	32 050
MERRILL LYNCH/BQE CANT VAUDOISE C CALL 92.06760 17.04.23	CHF	20 820	20 820
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.19850 17.04.23	CHF	204 760	204 760
BNP/UBS GROUP CALL 19.33120 17.04.23	CHF	1 380 330	1 380 330
GS/ABB LTD CALL 31.29800 17.04.23	CHF	589 420	589 420
GS/SWISS RE AG CALL 90.95850 17.04.23	CHF	160 400	160 400
GS/HOLCIM LTD RE CALL 59.90830 17.04.23	CHF	184 200	184 200
GS/NESTLE SA CALL 114.53800 17.04.23	CHF	262 920	262 920
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 583.46910 17.04.23	CHF	17 440	17 440
GS/NOVARTIS AG CALL 80.65370 17.04.23	CHF	365 010	365 010
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1973.77800 17.04.23	CHF	2 320	2 320

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 77.03830 17.04.23	CHF	29 980	29 980
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3120.60000 17.04.23	CHF	4 560	4 560
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 570.25230 17.04.23	CHF	22 560	22 560
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 274.78400 17.04.23	CHF	110 240	110 240
ZKB/ZURICH INSURANCE CALL 416.05220 17.04.23	CHF	53 410	53 410
ZKB/ADECCO GROUP AG CALL 34.53120 17.04.23	CHF	112 510	112 510
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 69.86720 17.04.23	CHF	40 220	40 220
ZKB/SWISSCOM AG CALL 598.38040 17.04.23	CHF	17 050	17 050
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD RE CALL 59.73880 24.04.23	CHF	185 420	185 420
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 567.59000 24.04.23	CHF	22 860	22 860
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 19.52100 24.04.23	CHF	1 271 060	1 271 060
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 324.41360 24.04.23	CHF	32 350	32 350
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 69.27860 24.04.23	CHF	39 890	39 890
BNP/NESTLE SA CALL 112.71670 24.04.23	CHF	265 660	265 660
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.56620 24.04.23	CHF	213 270	213 270
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 90.22840 24.04.23	CHF	24 960	24 960
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 766.70450 24.04.23	CHF	3 950	3 950
GS/GALENICA AG CALL 78.61480 24.04.23	CHF	26 880	26 880
GS/NOVARTIS AG CALL 86.44480 24.04.23	CHF	381 000	381 000
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 567.84520 24.04.23	CHF	17 500	17 500
GS/SWISS RE AG CALL 92.20740 24.04.23	CHF	161 720	161 720
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 425.61400 24.04.23	CHF	53 930	53 930
GS/GIVAUDAN AG CALL 3080.68080 24.04.23	CHF	4 600	4 600
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2004.2570 24.04.23	CHF	2 200	2 200
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 270.00190 24.04.23	CHF	111 360	111 360
MORGAN STANLEY/CEMBRA MONEY BANK C CALL 75.53360 24.04.23	CHF	23 890	23 890
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 271.01690 24.04.23	CHF	25 270	25 270
UBS/ABB LTD RE CALL 31.34590 24.04.23	CHF	592 310	592 310
UBS/SWISSCOM AG CALL 599.84640 24.04.23	CHF	17 140	17 140
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 72.77900 02.05.23	CHF	35 420	35 420
MERRILL LYNCH/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 791.92850 02.05.23	CHF	3 520	3 520
BNP/UBS GROUP CALL 20.66360 02.05.23	CHF	1 363 600	1 363 600
GS/NESTLE SA CALL 115.35090 02.05.23	CHF	270 150	270 150
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 588.13960 02.05.23	CHF	17 830	17 830
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 284.91430 02.05.23	CHF	25 390	25 390
GS/SWISS RE AG CALL 93.06000 02.05.23	CHF	163 860	163 860
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 440.83210 02.05.23	CHF	54 840	54 840
JPMORGAN/BQE CANT VAUDOISE CALL 91.12170 02.05.23	CHF	23 610	23 610
JPMORGAN/ABB LTD CALL 32.98040 02.05.23	CHF	605 070	605 070
MORGAN STANLEY/ACCELLERON INDUSTR CALL 22.42960 02.05.23	CHF	76 720	76 720
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3137.23500 02.05.23	CHF	4 680	4 680
UBS/HOLCIM LTD CALL 61.69370 02.05.23	CHF	188 200	188 200
UBS/NOVARTIS AG CALL 88.68340 02.05.23	CHF	387 360	387 360
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 273.57530 02.05.23	CHF	113 280	113 280
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.01850 02.05.23	CHF	173 230	173 230
UBS/SWATCH GROUP CALL 321.05620 02.05.23	CHF	31 390	31 390
UBS/GALENICA AG CALL 81.40000 02.05.23	CHF	26 790	26 790
ZUERCHER/SWISSCOM AG CALL 618.40840 02.05.23	CHF	17 420	17 420
ZUERCHER/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2063.11300 02.05.23	CHF	2 010	2 010
ZUERCHER/CEMBRA MONEY BANK CALL 73.26880 02.05.23	CHF	23 300	23 300
ZUERCHER/LONZA GROUP AG CALL 572.58480 02.05.23	CHF	23 210	23 210
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 59.53020 08.05.23	CHF	189 580	189 580
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 600.92800 08.05.23	CHF	23 450	23 450
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 25.38090 08.05.23	CHF	162 530	162 530
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 316.43360 08.05.23	CHF	31 970	31 970
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3231.46500 08.05.23	CHF	4 720	4 720
BNP/ABB LTD CALL 32.36050 08.05.23	CHF	608 910	608 910
BNP/CEMBRA MONEY BANK C CALL 76.27890 08.05.23	CHF	22 860	22 860
BNP/SWISS RE AG CALL 94.50000 08.05.23	CHF	165 620	165 620

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
BNP/UBS GROUP CALL 20.60010 08.05.23	CHF	1 369 660	1 369 660
BNP/ZURICH INSURANCE GR CALL 462.47900 08.05.23	CHF	55 180	55 180
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 296.67240 08.05.23	CHF	25 710	25 710
GS/NESTLE SA CALL 116.82260 08.05.23	CHF	271 760	271 760
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 81.94760 08.05.23	CHF	25 170	25 170
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 597.92000 08.05.23	CHF	17 990	17 990
JPMORGAN/BQE CANT VAUDOISE C CALL 90.56270 08.05.23	CHF	23 380	23 380
MORGAN STANLEY/ACCELLERON INDUSTR CALL 22.05170 08.05.23	CHF	78 710	78 710
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 69.22700 08.05.23	CHF	36 610	36 610
UBS/NOVARTIS AG CALL 91.27940 08.05.23	CHF	387 360	387 360
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 287.60620 08.05.23	CHF	113 950	113 950
UBS/SWISSCOM AG CALL 634.38360 08.05.23	CHF	17 560	17 560
ZUERCHER/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 791.92850 08.05.23	CHF	3 320	3 320
ZUERCHER/ADECCO GROUP AG CALL 33.15570 08.05.23	CHF	116 970	116 970
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2051.55200 08.05.23	CHF	2 250	2 250
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 33.81840 15.05.23	CHF	116 970	116 970
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 301.32660 15.05.23	CHF	33 020	33 020
MERRILL LYNCH/ACCELLERON INDUSTR CALL 22.98240 15.05.23	CHF	76 860	76 860
BNP/ABB LTD 33.29570 15.05.23	CHF	608 910	608 910
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 292.12550 15.05.23	CHF	116 270	116 270
BNP/SWISSCOM AG CALL 632.70200 15.05.23	CHF	17 560	17 560
BNP/UBS GROUP CALL 20.60780 15.05.23	CHF	1 369 660	1 369 660
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 25.34170 15.05.23	CHF	159 790	159 790
GS/NESTLE SA CALL 117.12160 15.05.23	CHF	280 510	280 510
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 303.24000 15.05.23	CHF	25 710	25 710
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 71.55300 15.05.23	CHF	32 980	32 980
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 81.99940 15.05.23	CHF	24 920	24 920
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3238.13100 15.05.23	CHF	4 720	4 720
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 89.67130 15.05.23	CHF	170 270	170 270
JPMORGAN/BQE CANT VAUDOISE C CALL 90.70380 15.05.23	CHF	21 690	21 690
MORGAN STANLEY/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 811.89750 15.05.23	CHF	3 240	3 240
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 59.06480 15.05.23	CHF	189 580	189 580
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 618.52960 15.05.23	CHF	23 450	23 450
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 591.89760 15.05.23	CHF	17 990	17 990
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 437.74150 15.05.23	CHF	56 600	56 600
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1948.55400 15.05.23	CHF	2 500	2 500
ZUERCHER KANTONALBA/CEMBRA MONEY BANK CALL 75.57230 15.05.23	CHF	20 460	20 460
ZUERCHER KANTONALBANK/NOVARTIS AG CALL 92.59310 15.05.23	CHF	376 350	376 350
MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 94.07500 22.05.23	CHF	384 170	384 170
MERRILL LYNCH/SWISSCOM AG CALL 635.85500 22.05.23	CHF	17 570	17 570
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 314.03050 22.05.23	CHF	25 880	25 880
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 32.8001 22.05.23	CHF	117 400	117 400
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 316.61080 22.05.23	CHF	27 800	27 800
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 25.62580 22.05.23	CHF	138 800	138 800
GS/ABB LTD CALL 33.28520 22.05.23	CHF	613 540	613 540
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2005.30800 22.05.23	CHF	2 580	2 580
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 841.85100 22.05.23	CHF	2 690	2 690
GS/GIVAUDAN AG CALL 3345.33300 22.05.23	CHF	4 720	4 720
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 598.95360 22.05.23	CHF	17 990	17 990
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 455.29320 22.05.23	CHF	57 050	57 050
GS/GEORG FISCHER AG CALL 71.57310 22.05.23	CHF	36 050	36 050
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 84.82660 22.05.23	CHF	24 100	24 100
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 94.35880 22.05.23	CHF	170 840	170 840
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 60.07590 22.05.23	CHF	189 810	189 810
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 606.37280 22.05.23	CHF	23 460	23 460
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 295.06830 22.05.23	CHF	117 030	117 030
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 19.68700 22.05.23	CHF	1 383 870	1 383 870
ZUERCHER KANTONALBANK/NESTLE SA CALL 120.50770 22.05.23	CHF	287 570	287 570
BNP/SWATCH GROUP CALL 318.87340 30.05.23	CHF	29 170	29 170
BNP/ABB LTD CALL 33.55840 30.05.23	CHF	613 540	613 540

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
CITIBANK NA/ZURICH INSURANCE GRP CALL 446.88520 30.05.23	CHF	57 050	57 050
GS/NOVARTIS AG CALL 96.92320 30.05.23	CHF	327 010	327 010
MORGAN STANLEY/SIG COMBIBLOC GROU CALL 25.06170 30.05.23	CHF	143 720	143 720
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 603.27400 30.05.23	CHF	18 110	18 110
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 93.07660 30.05.23	CHF	171 970	171 970
UBS/LONZA GROUP AG CALL 581.62340 30.05.23	CHF	23 460	23 460
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 752.51600 30.05.23	CHF	3 380	3 380
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 61.52550 30.05.23	CHF	191 250	191 250
UBS/NESTLE SA CALL 120.40260 30.05.23	CHF	294 760	294 760
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 294.96320 30.05.23	CHF	121 120	121 120
UBS/SWISSCOM AG CALL 646.15480 30.05.23	CHF	17 700	17 700
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 301.59660 30.05.23	CHF	25 880	25 880
UBS/UBS GROUP CALL 18.81690 30.05.23	CHF	1 383 870	1 383 870
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 67.73740 30.05.23	CHF	40 110	40 110
ZUERCHER KANTONALBANK/GIVAUDAN AG CALL 3257.04900 30.05.23	CHF	4 750	4 750
ZUERCHER KANTONALBANK/ADECCO GROUP AG CALL 32.13040 30.05.23	CHF	117 400	117 400
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2010.56300 30.05.23	CHF	2 730	2 730
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 27.22090 05.06.23	CHF	154 770	154 770
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 766.70450 05.06.23	CHF	3 380	3 380
GS/SWISSCOM AG CALL 632.70200 05.06.23	CHF	17 930	17 930
GS/ADECCO GROUP AG CALL 31.42310 05.06.23	CHF	118 780	118 780
GS/GALENICA AG CALL 80.92700 05.06.23	CHF	26 090	26 090
GS/GIVAUDAN AG CALL 3319.05800 05.06.23	CHF	4 720	4 720
GS/LONZA GROUP AG CALL 607.63040 05.06.23	CHF	24 990	24 990
GS/NESTLE SA CALL 122.31540 05.06.23	CHF	295 530	295 530
GS/NOVARTIS AG CALL 98.48920 05.06.23	CHF	370 810	370 810
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 298.58910 05.06.23	CHF	122 070	122 070
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 94.40080 05.06.23	CHF	173 170	173 170
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 453.92690 05.06.23	CHF	59 300	59 300
JPMORGAN/ABB LTD CALL 33.86320 05.06.23	CHF	616 550	616 550
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 60.70140 05.06.23	CHF	192 580	192 580
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 584.98660 05.06.23	CHF	18 200	18 200
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 308.87570 05.06.23	CHF	16 220	16 220
UBS/UBS GROUP CALL 18.76990 05.06.23	CHF	1 304 510	1 304 510
ZKB/SWATCH GROUP CALL 313.35480 05.06.23	CHF	27 920	27 920
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2074.67400 05.06.23	CHF	2 550	2 550
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 69.05060 05.06.23	CHF	37 800	37 800
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 26.59860 12.06.23	CHF	169 610	169 610
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 34.78810 12.06.23	CHF	622 270	622 270
BNP/BQE CANT VAUDOISE C CALL 91.38450 12.06.23	CHF	22 680	22 680
BNP/SWISSCOM AG CALL 624.92460 12.06.23	CHF	18 010	18 010
CITIBANK/ADECCO GROUP AG CALL 30.91740 12.06.23	CHF	119 710	119 710
CITIBANK/NOVARTIS AG CALL 97.20700 12.06.23	CHF	373 020	373 020
CITIBANK/ROCHE HLDGS AG CALL 298.74680 12.06.23	CHF	122 620	122 620
CITIBANK/SONOVA HOLDING AG CALL 301.22690 12.06.23	CHF	23 920	23 920
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 452.24530 12.06.23	CHF	59 850	59 850
GS/HOLCIM LTD CALL 61.39940 12.06.23	CHF	194 560	194 560
UBS/GALENICA AG CALL 80.08620 12.06.23	CHF	25 040	25 040
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 68.99820 12.06.23	CHF	35 530	35 530
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3326.41500 12.06.23	CHF	4 070	4 070
UBS/LONZA GROUP AG CALL 614.20440 12.06.23	CHF	25 340	25 340
UBS/NESTLE SA CALL 120.71790 12.06.23	CHF	299 830	299 830
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 566.69920 12.06.23	CHF	18 420	18 420
UBS/UBS GROUP CALL 18.37420 12.06.23	CHF	1 373 570	1 373 570
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2065.21500 12.06.23	CHF	2 380	2 380
ZUERCHER KANTONALBANK/SWATCH GROUP CALL 315.77390 12.06.23	CHF	26 570	26 570
ZUERCHER KA/EMS CHEMIE HLDG AG CALL 762.50050 12.06.23	CHF	3 270	3 270
ZUERCHER KA/SWISS RE AG CALL 94.35880 12.06.23	CHF	174 880	174 880
MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 95.89320 19.06.23	CHF	375 860	375 860
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 26.90560 19.06.23	CHF	173 620	173 620

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 306.56850 19.06.23	CHF	27 650	27 650
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 607.50300 19.06.23	CHF	25 440	25 440
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 2030.53200 19.06.23	CHF	2 180	2 180
BNP/UBS GROUP CALL 19.08470 19.06.23	CHF	1 382 250	1 382 250
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 750.93950 19.06.23	CHF	3 310	3 310
GS/SWISSCOM AG CALL 612.73300 19.06.23	CHF	18 210	18 210
GS/ABB LTD RE CALL 35.40820 19.06.23	CHF	628 440	628 440
GS/ADECCO GROUP AG CALL 30.30130 19.06.23	CHF	120 890	120 890
GS/HOLCIM LTD RE CALL 61.75680 19.06.23	CHF	196 710	196 710
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 266.61690 19.06.23	CHF	24 190	24 190
GS/SWISS RE AG CALL 95.80920 19.06.23	CHF	176 670	176 670
GS/GIVAUDAN AG CALL 3175.07100 19.06.23	CHF	3 960	3 960
JPMORGAN/BQE CANT VAUDOISE C CALL 93.53900 19.06.23	CHF	23 160	23 160
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 450.45860 19.06.23	CHF	60 390	60 390
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 301.00640 19.06.23	CHF	120 140	120 140
UBS/GALENICA AG CALL 78.77250 19.06.23	CHF	24 680	24 680
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 563.33600 19.06.23	CHF	18 510	18 510
ZKB/NESTLE SA CALL 118.72100 19.06.23	CHF	302 300	302 300
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 67.73700 19.06.23	CHF	36 700	36 700
MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 91.45800 26.06.23	CHF	380 300	380 300
MERRILL LYNCH/SWATCH GROUP CALL 302.63000 26.06.23	CHF	26 200	26 200
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 58.85600 26.06.23	CHF	198 280	198 280
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 29.34390 26.06.23	CHF	122 120	122 120
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 744.10800 26.06.23	CHF	2 980	2 980
CITIBANK/SONOVA HOLDING AG CALL 248.04440 26.06.23	CHF	24 390	24 390
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1942.24800 26.06.23	CHF	1 940	1 940
CITIBANK/GIVAUDAN AG CALL 3177.17300 26.06.23	CHF	3 740	3 740
CITIBANK/LONZA GROUP AG CALL 597.17730 26.06.23	CHF	25 810	25 810
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 94.69510 26.06.23	CHF	22 550	22 550
GS/UBS GROUP CALL 18.65590 26.06.23	CHF	1 399 990	1 399 990
GS/ABB LTD CALL 35.40820 26.06.23	CHF	636 030	636 030
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 65.39440 26.06.23	CHF	36 730	36 730
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 302.58290 26.06.23	CHF	113 260	113 260
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 602.64340 26.06.23	CHF	18 380	18 380
MORGAN STANLEY/SIG COMBIBLOC GROU CALL 26.80050 26.06.23	CHF	167 990	167 990
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 558.71160 26.06.23	CHF	18 770	18 770
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 96.65000 26.06.23	CHF	178 570	178 570
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 449.09230 26.06.23	CHF	61 030	61 030
ZKB/NESTLE SA CALL 113.86530 26.06.23	CHF	305 770	305 770
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 30.08910 03.07.23	CHF	122 120	122 120
BNP/BQE CANT VAUDOISE C CALL 97.21750 03.07.23	CHF	29 630	29 630
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 26.23300 03.07.23	CHF	218 500	218 500
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1890.74900 03.07.23	CHF	2 100	2 100
CITI/GIVAUDAN AG CALL 3149.84700 03.07.23	CHF	4 560	4 560
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 750.41400 03.07.23	CHF	2 900	2 900
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 248.26560 03.07.23	CHF	24 540	24 540
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 453.71670 03.07.23	CHF	61 430	61 430
JPMORGAN/NESTLE SA CALL 114.32780 03.07.23	CHF	307 620	307 620
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 65.19130 03.07.23	CHF	36 250	36 250
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 609.88900 03.07.23	CHF	25 990	25 990
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 96.98630 03.07.23	CHF	179 750	179 750
MORGAN STANLEY/ABB LTD CALL 35.66040 03.07.23	CHF	640 650	640 650
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 19.11450 03.07.23	CHF	1 409 030	1 409 030
UBS/HOLCIM LTD CALL 60.41150 03.07.23	CHF	199 780	199 780
UBS/NOVARTIS AG CALL 94.98940 03.07.23	CHF	382 470	382 470
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 306.31400 03.07.23	CHF	119 520	119 520
UBS/SWISSCOM AG CALL 597.59860 03.07.23	CHF	18 490	18 490
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 559.97280 03.07.23	CHF	18 900	18 900
ZKB/SWATCH GROUP CALL 283.15330 03.07.23	CHF	31 640	31 640
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 448.14640 10.07.23	CHF	61 730	61 730

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
MORGAN STANLEY/ABB LTD CALL 36.58530 10.07.23	CHF	643 810	643 810
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 67.60890 10.07.23	CHF	37 180	37 180
MERRILL LYNCH/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 154.69580 10.07.23	CHF	18 230	18 230
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 30.37390 10.07.23	CHF	123 360	123 360
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1853.96400 10.07.23	CHF	2 200	2 200
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 749.36300 10.07.23	CHF	2 950	2 950
CITI/NOVARTIS AG CALL 95.47280 10.07.23	CHF	384 700	384 700
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 294.33260 10.07.23	CHF	120 940	120 940
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 100.73840 10.07.23	CHF	27 950	27 950
GS/GIVAUDAN AG CALL 3036.33900 10.07.23	CHF	4 740	4 740
GS/HOLCIM LTD CALL 61.84080 10.07.23	CHF	200 680	200 680
GS/NESTLE SA CALL 112.62520 10.07.23	CHF	318 970	318 970
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 563.54620 10.07.23	CHF	19 030	19 030
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 251.70000 10.07.23	CHF	24 810	24 810
GS/SWISS RE AG CALL 92.88740 10.07.23	CHF	180 710	180 710
GS/LONZA GROUP AG CALL 595.62040 10.07.23	CHF	26 130	26 130
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 19.28590 10.07.23	CHF	1 229 790	1 229 790
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 27.09480 10.07.23	CHF	193 840	193 840
UBS/SWISSCOM AG CALL 575.73780 10.07.23	CHF	18 550	18 550
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 29.62770 17.07.23	CHF	123 360	123 360
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1814.02600 17.07.23	CHF	2 560	2 560
CITIBANK/LONZA GROUP AG CALL 583.58840 17.07.23	CHF	26 290	26 290
GS/ABB LTD CALL 37.03720 17.07.23	CHF	648 600	648 600
GS/SOFTWAREONE HLD AG CALL 19.23500 17.07.23	CHF	117 580	117 580
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 100.47560 17.07.23	CHF	29 200	29 200
GS/NOVARTIS AG CALL 95.48340 17.07.23	CHF	387 350	387 350
GS/UBS GROUP CALL 19.44880 17.07.23	CHF	1 366 670	1 366 670
GS/GIVAUDAN AG CALL 3042.64500 17.07.23	CHF	5 140	5 140
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 62.11410 17.07.23	CHF	202 260	202 260
JPMORGAN/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 725.71550 17.07.23	CHF	3 050	3 050
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 68.20770 17.07.23	CHF	46 850	46 850
MORGAN STANLEY/SIG COMBIBLOC GROU CALL 26.31700 17.07.23	CHF	204 780	204 780
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 564.38700 17.07.23	CHF	19 130	19 130
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 92.40390 17.07.23	CHF	181 990	181 990
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 158.81880 17.07.23	CHF	64 000	64 000
CITI/ROCHE HLDGS AG CALL 290.23370 17.07.23	CHF	121 830	121 830
CITI/SONOVA HOLDING AG CALL 247.93090 17.07.23	CHF	24 810	24 810
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 68.91830 24.07.23	CHF	44 930	44 930
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 558.84780 24.07.23	CHF	27 220	27 220
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 158.14650 24.07.23	CHF	66 530	66 530
BNP/BQE CANT VAUDOISE CALL 97.58540 24.07.23	CHF	28 020	28 020
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3117.26600 24.07.23	CHF	5 170	5 170
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 699.44050 24.07.23	CHF	3 340	3 340
BNP/SWISSCOM AG CALL 583.30500 24.07.23	CHF	19 380	19 380
CITI/ROCHE HLDGS AG CALL 286.92300 24.07.23	CHF	128 120	128 120
CITI/NOVARTIS AG CALL 93.45490 24.07.23	CHF	394 960	394 960
GS/HOLCIM LTD RE CALL 62.47140 24.07.23	CHF	209 280	209 280
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 556.60960 24.07.23	CHF	19 820	19 820
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 244.67280 24.07.23	CHF	25 910	25 910
GS/SWISS RE AG CALL 92.53000 24.07.23	CHF	188 340	188 340
GS/ABB LTD RE CALL 36.13340 24.07.23	CHF	670 230	670 230
MORGAN STANLEY/SIG COMBIBLOC GROU CALL 25.64710 24.07.23	CHF	209 900	209 900
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1771.98600 24.07.23	CHF	2 680	2 680
UBS/UBS GROUP CALL 18.49950 24.07.23	CHF	1 417 660	1 417 660
ZKB/SOFTWAREONE HLD AG CALL 18.63420 24.07.23	CHF	128 360	128 360
ZKB/ADECCO GROUP AG CALL 30.02980 24.07.23	CHF	129 900	129 900
MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 93.05550 31.07.23	CHF	397 150	397 150
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 709.42500 31.07.23	CHF	3 110	3 110
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 25.84440 31.07.23	CHF	154 550	154 550
CITI/ADECCO GROUP AG CALL 31.42490 31.07.23	CHF	129 900	129 900

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 98.53130 31.07.23	CHF	20 280	20 280
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 551.56480 31.07.23	CHF	19 930	19 930
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 245.97960 31.07.23	CHF	25 910	25 910
GS/SOFTWAREONE HLD AG CALL 19.11380 31.07.23	CHF	119 690	119 690
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 448.14640 31.07.23	CHF	57 370	57 370
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 19.21230 31.07.23	CHF	1 421 790	1 421 790
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 95.07350 31.07.23	CHF	165 370	165 370
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1797.21000 31.07.23	CHF	2 670	2 670
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 70.99430 31.07.23	CHF	43 220	43 220
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3108.85800 31.07.23	CHF	4 560	4 560
UBS/HOLCIM LTD CALL 63.27020 31.07.23	CHF	210 540	210 540
UBS/LONZA GROUP AG CALL 562.54040 31.07.23	CHF	27 390	27 390
ZUERCHER KANTONALBANK/ROCHE HLDGS AG CALL 287.39600 31.07.23	CHF	128 820	128 820
ZUERCHER KANTONALBANK/LTD (REGD) CALL 36.37510 31.07.23	CHF	675 260	675 260
ZKB/RICHEMONT CIE FIN(REG) CALL 160.73560 31.07.23	CHF	66 530	66 530
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 31.82480 07.08.23	CHF	129 900	129 900
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 69.84720 07.08.23	CHF	44 270	44 270
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 60.09620 07.08.23	CHF	212 370	212 370
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 26.22960 07.08.23	CHF	150 980	150 980
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 35.28210 07.08.23	CHF	680 640	680 640
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 708.89950 07.08.23	CHF	3 050	3 050
BNP/SWISSCOM AG CALL 573.00520 07.08.23	CHF	17 480	17 480
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 278.77780 07.08.23	CHF	129 800	129 800
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 100.94860 07.08.23	CHF	19 600	19 600
GS/GIVAUDAN AG CALL 3079.32240 07.08.23	CHF	4 340	4 340
GS/NOVARTIS AG CALL 90.15480 07.08.23	CHF	400 190	400 190
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 540.42420 07.08.23	CHF	20 090	20 090
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 246.38550 07.08.23	CHF	26 070	26 070
GS/SOFTWAREONE HLD AG CALL 18.55440 07.08.23	CHF	122 060	122 060
GS/LONZA GROUP AG CALL 564.49190 07.08.23	CHF	27 560	27 560
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1752.01700 07.08.23	CHF	2 470	2 470
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 93.11860 07.08.23	CHF	159 190	159 190
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 18.61320 07.08.23	CHF	1 416 280	1 416 280
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 430.91000 07.08.23	CHF	56 070	56 070
UBS/RICHEMONT CALL 155.28220 07.08.23	CHF	67 040	67 040
UBS/NESTLE SA CALL 110.96460 07.08.23	CHF	333 690	333 690
GS/NESTLE SA CALL 110.08170 14.08.23	CHF	336 080	336 080
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 247.84320 14.08.23	CHF	26 460	26 460
GS/UBS GROUP CALL 19.05460 14.08.23	CHF	1 064 440	1 064 440
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 281.87820 14.08.23	CHF	130 630	130 630
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1718.38500 14.08.23	CHF	2 290	2 290
MORGAN STANLEY/ABB LTD CALL 35.61840 14.08.23	CHF	631 470	631 470
MORGAN STANLEY/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 147.30480 14.08.23	CHF	67 930	67 930
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 429.12330 14.08.23	CHF	48 930	48 930
UBS/SWISSCOM AG CALL 584.14580 14.08.23	CHF	14 010	14 010
ZKB/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 555.13820 14.08.23	CHF	17 880	17 880
ZKB/ADECCO GROUP AG CALL 35.12470 14.08.23	CHF	132 160	132 160
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 26.50100 14.08.23	CHF	126 240	126 240
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 71.50850 14.08.23	CHF	35 550	35 550
BNP/NOVARTIS AG CALL 89.25090 14.08.23	CHF	402 450	402 450
CITI/HOLCIM LTD CALL 61.65170 14.08.23	CHF	213 200	213 200
CITI/LONZA GROUP AG CALL 572.79830 14.08.23	CHF	27 810	27 810
GS/SWISS RE AG CALL 94.98940 14.08.23	CHF	138 880	138 880
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 725.19000 14.08.23	CHF	2 840	2 840
GS/GIVAUDAN AG CALL 3094.14400 14.08.23	CHF	3 830	3 830
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 252.22720 21.08.23	CHF	26 020	26 020
CITIBANK/SWISSCOM AG CALL 589.61100 21.08.23	CHF	13 640	13 640
CITIBANK/ZURICH INSURANCE GRP CALL 443.83730 21.08.23	CHF	53 970	53 970
GS/HOLCIM LTD CALL 62.21920 21.08.23	CHF	215 110	215 110
GS/ADECCO GROUP AG CALL 35.13510 21.08.23	CHF	132 160	132 160

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/NESTLE SA CALL 109.72440 21.08.23	CHF	338 970	338 970
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 571.95420 21.08.23	CHF	16 510	16 510
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3019.52300 21.08.23	CHF	4 020	4 020
JPMORGAN/ABB LTD CALL 36.89010 21.08.23	CHF	674 580	674 580
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 64.30410 21.08.23	CHF	43 060	43 060
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 19.58010 21.08.23	CHF	1 114 510	1 114 510
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 98.03730 21.08.23	CHF	140 420	140 420
UBS/RICHEMONT CALL 146.86510 21.08.23	CHF	68 530	68 530
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 744.04000 21.08.23	CHF	2 830	2 830
UBS/LONZA GROUP AG CALL 511.03730 21.08.23	CHF	28 060	28 060
UBS/NOVARTIS AG CALL 95.43080 21.08.23	CHF	406 490	406 490
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 26.34010 21.08.23	CHF	114 920	114 920
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 287.44850 21.08.23	CHF	131 850	131 850
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1735.20100 21.08.23	CHF	2 410	2 410
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 256.44380 28.08.23	CHF	24 790	24 790
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 37.79660 28.08.23	CHF	133 250	133 250
BNP/GEORG FISCHER AG CALL 62.57090 28.08.23	CHF	48 580	48 580
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.48830 28.08.23	CHF	132 130	132 130
CITI/HOLCIM LTD CALL 63.69060 28.08.23	CHF	216 680	216 680
GS/ZURICH INSURANCE CALL 442.26080 28.08.23	CHF	52 820	52 820
GS/NESTLE SA CALL 112.33090 28.08.23	CHF	340 710	340 710
GS/NOVARTIS AG CALL 95.71460 28.08.23	CHF	408 600	408 600
GS/SWISSCOM AG CALL 588.98040 28.08.23	CHF	14 170	14 170
GS/UBS GROUP CALL 20.25800 28.08.23	CHF	1 125 940	1 125 940
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 580.99280 28.08.23	CHF	13 440	13 440
JPMORGAN/ABB LTD CALL 36.63790 28.08.23	CHF	694 230	694 230
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3088.88900 28.08.23	CHF	3 770	3 770
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 95.53590 28.08.23	CHF	142 090	142 090
UBS/LONZA GROUP AG CALL 532.07660 28.08.23	CHF	28 060	28 060
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 284.40060 28.08.23	CHF	132 410	132 410
ZKB/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 147.80610 28.08.23	CHF	68 530	68 530
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1716.28300 28.08.23	CHF	2 500	2 500
MERRILL LYNCH/RICHEMONT CALL 142.62920 04.09.23	CHF	68 850	68 850
CITI/ADECCO GROUP AG CALL 39.91110 04.09.23	CHF	133 250	133 250
CITI/HOLCIM LTD CALL 63.83770 04.09.23	CHF	216 680	216 680
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 440.26390 04.09.23	CHF	53 830	53 830
GS/ABB LTD RE CALL 36.32260 04.09.23	CHF	696 640	696 640
GS/GEORG FISCHER AG CALL 62.00480 04.09.23	CHF	49 560	49 560
GS/NESTLE SA CALL 109.68240 04.09.23	CHF	341 610	341 610
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 579.10100 04.09.23	CHF	14 380	14 380
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 249.95990 04.09.23	CHF	24 470	24 470
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 94.43240 04.09.23	CHF	408 600	408 600
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 91.89940 04.09.23	CHF	164 740	164 740
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 515.69040 04.09.23	CHF	28 230	28 230
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1667.93700 04.09.23	CHF	2 620	2 620
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 3021.62500 04.09.23	CHF	3 850	3 850
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 553.87700 04.09.23	CHF	17 490	17 490
MORGAN STANLEY/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.25710 04.09.23	CHF	136 730	136 730
UBS/UBS GROUP CALL 20.54380 04.09.23	CHF	1 175 550	1 175 550
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 278.35740 04.09.23	CHF	132 890	132 890
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.00480 11.09.23	CHF	130 610	130 610
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 61.75850 11.09.23	CHF	50 750	0
CITIBANK NA/ADECCO GROUP AG CALL 39.87690 11.09.23	CHF	133 250	0
CITIBANK NA/HOLCIM LTD CALL 62.97590 11.09.23	CHF	217 560	0
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 249.72180 11.09.23	CHF	23 500	23 500
GS/NESTLE SA CALL 109.82950 11.09.23	CHF	343 520	343 520
GS/NOVARTIS AG CALL 95.55690 11.09.23	CHF	397 660	397 660
GS/SWISSCOM AG CALL 561.65440 11.09.23	CHF	17 610	17 610
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3011.11500 11.09.23	CHF	3 830	3 830
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 22.32910 11.09.23	CHF	1 379 510	1 379 510

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1673.19200 11.09.23	CHF	2 710	2 710
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 519.40420 11.09.23	CHF	28 400	28 400
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 278.35740 11.09.23	CHF	135 710	135 710
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 89.92360 11.09.23	CHF	182 280	182 280
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 435.84970 11.09.23	CHF	55 070	55 070
UBS/RICHEMONT CALL 137.87720 11.09.23	CHF	69 120	69 120
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 582.25400 11.09.23	CHF	14 680	14 680
ZUERCHER KANTONALBANK/ABB LTD CALL 35.72350 11.09.23	CHF	700 220	0
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 739.42000 21.08.23	CHF	2 928	2 928
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 739.94130 04.09.23	CHF	3 180	3 180
JP MORGAN/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 753.96000 28.08.23	CHF	2 928	2 928
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 58.99600 18.09.23	CHF	47 470	0
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 22.68060 18.09.23	CHF	1 474 910	1 474 910
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 132.93280 18.09.23	CHF	69 120	69 120
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 39.02830 18.09.23	CHF	134 250	134 250
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 685.77750 18.09.23	CHF	3 040	3 040
BNP/GIVAUDAN AG CALL 2879.74000 18.09.23	CHF	3 420	3 420
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.88440 18.09.23	CHF	127 730	127 730
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 245.72040 18.09.23	CHF	24 570	24 570
GS/NESTLE SA CALL 109.47220 18.09.23	CHF	343 520	343 520
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 428.07230 18.09.23	CHF	53 930	53 930
UBS/SWISS RE AG CALL 87.92670 18.09.23	CHF	186 080	186 080
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1619.59100 18.09.23	CHF	2 510	2 510
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 61.31530 18.09.23	CHF	218 860	218 860
UBS/LONZA GROUP AG CALL 493.86490 18.09.23	CHF	28 400	28 400
UBS/NOVARTIS AG CALL 94.59000 18.09.23	CHF	405 930	405 930
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 267.26930 18.09.23	CHF	135 710	135 710
UBS/SWISSCOM AG CALL 556.60960 18.09.23	CHF	16 930	16 930
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 568.38080 18.09.23	CHF	15 350	15 350
UBS/ABB LTD CALL 34.10500 18.09.23	CHF	700 220	700 220
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 727.47910 11.09.23	CHF	3 069	3 069
CITIBANK/ADECCO GROUP AG CALL 40.03220 25.09.23	CHF	135 220	0
GS/ABB LTD CALL 35.05090 25.09.23	CHF	640 500	640 500
GS/RICHEMONT CALL 130.62070 25.09.23	CHF	69 720	69 720
GS/SWISSCOM AG CALL 559.34220 25.09.23	CHF	17 170	17 170
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 569.01140 25.09.23	CHF	15 570	15 570
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 246.45950 25.09.23	CHF	23 390	23 390
GS/SWISS RE AG CALL 89.58720 25.09.23	CHF	179 870	179 870
JPMORGAN/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.23610 25.09.23	CHF	104 420	104 420
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 499.75050 25.09.23	CHF	28 570	28 570
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3009.01300 25.09.23	CHF	3 340	3 340
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1643.76400 25.09.23	CHF	2 190	2 190
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 111.99460 25.09.23	CHF	345 300	345 300
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 272.36670 25.09.23	CHF	136 420	136 420
UBS/UBS GROUP CALL 24.24610 25.09.23	CHF	1 486 050	1 486 050
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 431.01510 25.09.23	CHF	51 740	51 740
ZKB/NOVARTIS AG CALL 95.07350 25.09.23	CHF	407 400	0
ZKB/HOLCIM LTD CALL 61.08410 25.09.23	CHF	219 620	0
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 131.20800 02.10.23	CHF	70 070	70 070
CITI/UBS GROUP (REGD) CALL 24.97120 02.10.23	CHF	1 496 240	1 496 240
GS/ABB LTD CALL 35.01930 02.10.23	CHF	638 340	638 340
GS/NOVARTIS AG CALL 93.57050 02.10.23	CHF	411 440	411 440
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 244.77790 02.10.23	CHF	26 950	26 950
JPMORGAN/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.46730 02.10.23	CHF	115 690	115 690
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 60.60070 02.10.23	CHF	221 830	221 830
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 3071.02200 02.10.23	CHF	3 350	3 350
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 110.39700 02.10.23	CHF	348 280	348 280
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 270.79020 02.10.23	CHF	137 600	137 600
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 579.31120 02.10.23	CHF	16 260	16 260
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 89.41910 02.10.23	CHF	157 910	157 910

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 433.32730 02.10.23	CHF	49 880	49 880
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1603.82600 02.10.23	CHF	2 140	2 140
UBS/LONZA GROUP AG CALL 520.56030 02.10.23	CHF	28 800	28 800
ZUERCHER KANTONALBANK/ADECCO GROUP AG CALL 39.58070 02.10.23	CHF	134 100	134 100
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 230.01750 09.10.23	CHF	27 470	27 470
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD RE CALL 59.97010 09.10.23	CHF	223 000	223 000
CITI/ADECCO GROUP AG CALL 38.83960 09.10.23	CHF	129 700	129 700
CITI/GIVAUDAN AG CALL 3030.03300 09.10.23	CHF	3 270	3 270
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1565.99000 09.10.23	CHF	2 340	2 340
GS/NESTLE SA CALL 111.51110 09.10.23	CHF	350 700	350 700
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 24.10640 09.10.23	CHF	1 507 920	1 507 920
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 92.81380 09.10.23	CHF	414 290	414 290
JPMORGAN/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 123.21270 09.10.23	CHF	70 440	70 440
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 266.84890 09.10.23	CHF	138 560	138 560
MORGAN STANLEY/SIG COMBIBLOC GROU CALL 23.89970 09.10.23	CHF	119 510	119 510
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 94.9473 09.10.23	CHF	140 540	140 540
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 435.74460 09.10.23	CHF	45 160	45 160
UBS/LONZA GROUP AG CALL 512.04720 09.10.23	CHF	28 990	28 990
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 591.92320 09.10.23	CHF	17 820	17 820
ZKB/ABB LTD(REGD) CALL 34.68300 09.10.23	CHF	603 950	603 950
BNP/LONZA GROUP AG CALL 467.15200 16.10.23	CHF	29 100	29 100
MERRILL LYNCH/ACCELERON INDUSTR CALL 24.38320 16.10.23	CHF	89 180	89 180
BNP/NESTLE SA CALL 111.11170 16.10.23	CHF	352 040	352 040
CITIBANK NA/ABB LTD CALL 34.71450 16.10.23	CHF	672 330	672 330
CITIBANK NA/SWISS LIFE HLDG CALL 598.85980 16.10.23	CHF	21 220	21 220
JPMORGAN/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 125.48300 16.10.23	CHF	70 440	70 440
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 2987.99300 16.10.23	CHF	3 720	3 720
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 271.10550 16.10.23	CHF	139 010	139 010
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 96.71300 16.10.23	CHF	415 710	415 710
MORGAN STANLEY/SIG COMBIBLOC GROU CALL 24.27810 16.10.23	CHF	139 830	139 830
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 98.45770 16.10.23	CHF	168 710	168 710
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1533.40900 16.10.23	CHF	2 710	2 710
UBS/ADECCO GROUP AG CALL 39.48610 16.10.23	CHF	135 110	135 110
UBS/SWISSCOM AG CALL 576.15820 16.10.23	CHF	15 800	15 800
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 230.06390 16.10.23	CHF	27 690	27 690
UBS/UBS GROUP CALL 24.60390 16.10.23	CHF	1 509 580	1 509 580
ZKB/HOLCIM LTD CALL 61.31530 16.10.23	CHF	224 140	224 140
MERRILL LYNCH/ACCELERON INDUSTR CALL 24.99280 23.10.23	CHF	94 270	94 270
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 231.60330 23.10.23	CHF	27 910	27 910
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 34.13250 23.10.23	CHF	667 400	667 400
CITIBANK/ADECCO GROUP AG CALL 39.33890 23.10.23	CHF	119 290	119 290
CITIBANK/SIG COMBIBLOC GROU CALL 23.68950 23.10.23	CHF	156 450	156 450
CITIBANK/SWISS LIFE HLDG CALL 600.96180 23.10.23	CHF	21 320	21 320
CITIBANK/ZURICH INSURANCE GRP CALL 445.09850 23.10.23	CHF	58 330	58 330
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 112.60410 23.10.23	CHF	354 440	354 440
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 61.88290 23.10.23	CHF	226 210	226 210
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 97.21750 23.10.23	CHF	415 710	415 710
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1536.56200 23.10.23	CHF	2 970	2 970
ZKB/UBS GROUP CALL 24.27450 23.10.23	CHF	1 520 040	1 520 040
ZKB/RICHEMONT CALL 123.03580 23.10.23	CHF	71 380	71 380
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3090.18840 23.10.23	CHF	4 000	4 000
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 470.55690 23.10.23	CHF	29 330	29 330
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 262.27710 23.10.23	CHF	140 060	140 060
ZKB/SWISSCOM AG CALL 573.00520 23.10.23	CHF	15 380	15 380
ZKB/SWISS RE AG CALL 99.50870 23.10.23	CHF	187 520	187 520
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 23.66850 30.10.23	CHF	145 910	145 910
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3099.78040 30.10.23	CHF	4 190	4 190
BNP/NESTLE SA CALL 108.00080 30.10.23	CHF	356 450	356 450
CITIBANK/SWISS RE AG CALL 97.65890 30.10.23	CHF	185 000	185 000
CITIBANK/ABB LTD CALL 34.63050 30.10.23	CHF	642 810	642 810

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
CITIBANK/ADECCO GROUP AG CALL 39.21240 30.10.23	CHF	116 160	116 160
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1496.62400 30.10.23	CHF	3 020	3 020
CITIBANK/HOLCIM LTD CALL 61.31530 30.10.23	CHF	227 170	227 170
CITIBANK/SWISSCOM AG CALL 570.27260 30.10.23	CHF	14 640	14 640
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 260.70060 30.10.23	CHF	145 390	145 390
GS/NOVARTIS AG CALL 98.13190 30.10.23	CHF	388 360	388 360
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 23.87950 30.10.23	CHF	1 528 170	1 528 170
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 433.95790 30.10.23	CHF	58 980	58 980
MORGAN STANLEY/ACCELLERON INDUSTRI CALL 24.69850 30.10.23	CHF	92 540	92 540
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 121.66200 30.10.23	CHF	71 380	71 380
ZKB/SONOVA HOLDING AG CALL 226.99150 30.10.23	CHF	27 910	27 910
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 460.32140 30.10.23	CHF	29 330	29 330
ZKB/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 592.97420 30.10.23	CHF	21 360	21 360
MERRILL LYNCH/SWISS LIFE HLDG CALL 605.79640 06.11.23	CHF	0	21 600
MERRILL LYNCH/SWISS RE AG CALL 99.44560 06.11.23	CHF	0	191 100
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.62450 06.11.23	CHF	0	169 520
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 642.68650 06.11.23	CHF	0	3 580
BNP/NESTLE SA CALL 106.57140 06.11.23	CHF	0	358 740
CITIBANK/ADECCO GROUP AG CALL 39.29760 06.11.23	CHF	0	134 270
BNP/SWISSCOM AG CALL 570.69300 06.11.23	CHF	0	14 500
CITIBANK/ABB LTD CALL 34.31430 06.11.23	CHF	0	682 300
CITIBANK/UBS GROUP CALL 23.74960 06.11.23	CHF	0	1 541 750
GOLDMAN SACHS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1470.34900 06.11.23	CHF	0	3 080
MORGAN STANLEY/RICHEMONT CALL 121.51410 06.11.23	CHF	0	72 100
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 442.26080 06.11.23	CHF	0	62 550
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3014.64800 06.11.23	CHF	0	4 630
ZKB/HOLCIM LTD CALL 59.55820 06.11.23	CHF	0	228 290
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 468.03900 06.11.23	CHF	0	29 690
ZKB/NOVARTIS AG CALL 92.62460 06.11.23	CHF	0	427 760
ZKB/NOVARTIS AG CALL 91.65520 23.10.23	CHF	415 710	415 710
ZKB/NOVARTIS AG CALL 92.53650 30.10.23	CHF	388 360	388 360
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 263.64340 06.11.23	CHF	0	148 180
ZKB/SONOVA HOLDING AG CALL 228.22110 06.11.23	CHF	0	28 140
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 52.50800 06.11.23	CHF	0	45 040
BNP/LONZA GROUP AG CALL 465.57730 13.11.23	CHF	0	29 780
BNP/NESTLE SA CALL 108.06380 13.11.23	CHF	0	370 710
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 265.00970 13.11.23	CHF	0	151 110
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 119.10630 13.11.23	CHF	0	72 100
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 449.51270 13.11.23	CHF	0	53 150
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1475.46000 13.11.23	CHF	0	2 890
GS/NOVARTIS AG CALL 91.64720 13.11.23	CHF	0	430 710
GS/SWISSCOM AG CALL 571.74400 13.11.23	CHF	0	12 910
GS/UBS GROUP CALL 24.25950 13.11.23	CHF	0	1 525 350
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 231.99700 13.11.23	CHF	0	28 310
MORGAN STANLEY/ABB LTD RE CALL 34.36770 13.11.23	CHF	0	627 050
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 102.28330 13.11.23	CHF	0	179 060
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 607.68820 13.11.23	CHF	0	18 370
UBS/ADECCO GROUP AG CALL 39.59130 13.11.23	CHF	0	136 400
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 52.81280 13.11.23	CHF	0	41 110
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3058.41000 13.11.23	CHF	0	4 700
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 60.97900 13.11.23	CHF	0	229 660
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 22.01800 13.11.23	CHF	0	178 550
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1423.99130 20.11.23	CHF	0	2 800
BNP/LONZA GROUP AG CALL 358.53880 20.11.23	CHF	0	30 130
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 37.12740 20.11.23	CHF	0	142 470
GS/ABB LTD CALL 31.53690 20.11.23	CHF	0	740 950
GS/GIVAUDAN AG CALL 2992.34180 20.11.23	CHF	0	4 530
GS/NESTLE SA CALL 102.68270 20.11.23	CHF	0	374 460
GS/NOVARTIS AG CALL 89.12220 20.11.23	CHF	0	433 740
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 587.71920 20.11.23	CHF	0	19 530

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 100.39150 20.11.23	CHF	0	180 500
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 50.23900 20.11.23	CHF	0	47 750
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 438.26700 20.11.23	CHF	0	54 110
UBS/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 119.24720 20.11.23	CHF	0	72 930
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 632.17650 20.11.23	CHF	0	3 940
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 249.66510 20.11.23	CHF	0	152 670
UBS/SWISSCOM AG CALL 561.02380 20.11.23	CHF	0	13 000
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 228.58490 20.11.23	CHF	0	28 650
UBS/UBS GROUP CALL 23.09210 20.11.23	CHF	0	1 442 380
ZKB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.29570 20.11.23	CHF	0	221 720
ZKB/HOLCIM LTD CALL 59.07330 20.11.23	CHF	0	230 680
MERRILL LYNCH/SWISSCOM AG CALL 565.64820 27.11.23	CHF	0	12 310
MERRILL LYNCH/ROCHE HLDGS AG CALL 253.72700 27.11.23	CHF	0	153 520
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.77540 27.11.23	CHF	0	297 470
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1440.81050 27.11.23	CHF	0	2 730
BNP/SONOVA HOLDING AG CALL 227.63610 27.11.23	CHF	0	28 650
GS/HOLCIM LTD CALL 58.77190 27.11.23	CHF	0	232 590
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 603.69440 27.11.23	CHF	0	18 210
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 450.03820 27.11.23	CHF	0	51 770
GS/ABB LTD CALL 31.45640 27.11.23	CHF	0	743 190
MORGAN STANLEY/ADECCO GROUP AG CALL 36.74490 27.11.23	CHF	0	141 430
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 88.94610 27.11.23	CHF	0	436 150
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 102.68270 27.11.23	CHF	0	376 540
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 345.79620 27.11.23	CHF	0	30 130
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 641.63550 27.11.23	CHF	0	3 630
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 117.90660 27.11.23	CHF	0	73 730
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3152.63880 27.11.23	CHF	0	4 720
ZKB/SWISS RE AG CALL 103.18720 27.11.23	CHF	0	181 500
ZKB/UBS GROUP (REGD) CALL 22.86300 27.11.23	CHF	0	1 238 680
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 49.09520 27.11.23	CHF	0	48 510

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 61.75850 11.09.23	CHF	0	50 750
CITIBANK NA/ADECCO GROUP AG CALL 39.87690 11.09.23	CHF	0	133 250
CITIBANK NA/HOLCIM LTD CALL 62.97590 11.09.23	CHF	0	217 560
ZUERCHER KANTONALBANK/ABB LTD CALL 35.72350 11.09.23	CHF	0	700 220
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 58.99600 18.09.23	CHF	0	47 470
CITIBANK/ADECCO GROUP AG CALL 40.03220 25.09.23	CHF	0	135 220
ZKB/NOVARTIS AG CALL 95.07350 25.09.23	CHF	0	407 400
ZKB/HOLCIM LTD CALL 61.08410 25.09.23	CHF	0	219 620

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	169 994 280,46	10,69%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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-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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in CHF		917 936 496.45	928 538 206.55	953 454 027.07
Klasse I-A1	CH0205553073	¹		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		89.49		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		89.53		
Anzahl Anteile im Umlauf		15 615,9410		
Klasse I-B	CH0594826155			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.17	99.79	113.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		95.21	99.76	113.83
Anzahl Anteile im Umlauf		144 443,4780	186 448,2190	127 366,2660
Klasse I-X	CH0540307243			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.87	106.85	121.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.91	106.82	121.97
Anzahl Anteile im Umlauf		1 140 412,5760	756 403,7240	594 656,1420
Klasse P	CH0002791769			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 297.57	1 355.05	1 547.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 298.09	1 354.64	1 548.23
Anzahl Anteile im Umlauf		237 100,0470	256 326,1610	272 597,8760
Klasse Q	CH0203277097			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128.42	134.32	153.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		128.47	134.28	153.42
Anzahl Anteile im Umlauf		262 502,9170	247 530,2470	269 432,7850
Klasse U-X	CH0546052827			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		10 186.10	10 683.89	12 192.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		10 190.17	10 680.68	12 195.72
Anzahl Anteile im Umlauf		43 712,4830	41 982,0430	33 071,8600

¹ Erstemission per 22.5.2023

² siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1	CHF	- ²	-	-
Klasse I-B	CHF	-0.3%	-10.2%	-
Klasse I-X	CHF	-0.3%	-10.1%	30.2%
Klasse P	CHF	-1.2%	-11.1%	29.0%
Klasse Q	CHF	-0.9%	-10.7%	29.4%
Klasse U-X	CHF	-0.3%	-10.1%	30.2%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	18,16
NOVARTIS AG	14,05
ROCHE Holding AG	12,76
UBS Group AG	7,78
Zurich Insurance Group	6,58
Swiss Re AG	4,90
ABB Ltd	4,64
Cie Financiere Richemont	3,58
Swiss Life Holding	3,10
Lonza Group AG	2,49
Übrige	20,63
TOTAL	98,67

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28,16
Nahrungsmittel & Softdrinks	19,39
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,71
Versicherungen	14,57
Elektrische Geräte & Komponenten	5,55
Banken & Kreditinstitute	4,06
Uhren & Schmuck	3,58
Chemie	2,49
Diverse Dienstleistungen	1,77
Elektronik & Halbleiter	1,54
Übrige	2,85
TOTAL	98,67

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 272 683.10	8 990 590.79
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	918 442 691.48	917 117 565.20
Derivative Finanzinstrumente	53 799.90	29 133.20
Sonstige Vermögenswerte	2 983 893.96	2 679 200.59
Gesamtfondsvermögen	930 753 068.44	928 816 489.78
Aufgenommene Kredite	-12 550 466.60	-8 276.53
Andere Verbindlichkeiten	-266 105.39	-270 006.70
Nettofondsvermögen	917 936 496.45	928 538 206.55

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	35 584.13	0.00
Negativzinsen	-17 931.85	-22 159.90
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	27 598 926.72	26 559 219.55
– aus Gratisaktien	0.00	1 083.25
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	10 556.00	330 542.31
Erträge der Effektenleihe	113 530.92	50 868.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 416 162.48	1 220 874.57
TOTAL Ertrag	29 156 828.40	28 140 428.57
Aufwand		
Prüfaufwand	-15 438.80	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-2 685.97	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-5 659.52	-10 335.88
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-3 280 017.87	-3 641 029.33
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-214 875.20	-230 550.31
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-5 181.34	-1 808.66
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-552 375.02	-1 616 768.07
TOTAL Aufwand	-4 076 233.72	-5 515 931.05
Nettoertrag	25 080 594.68	22 624 497.52
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	10 682 921.05	21 504 210.74
Realisierter Erfolg	35 763 515.73	44 128 708.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-44 749 303.31	-156 287 561.81
Gesamterfolg	-8 985 787.58	-112 158 853.55

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	25 080 594.68	22 624 497.52
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung ¹	-14 621 681.36	0.00
Vortrag des Vorjahres	9 207.24	8 294.11
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10 468 120.56	22 632 791.63
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-10 457 550.19	-22 623 584.39
Vortrag auf neue Rechnung	10 570.37	9 207.24

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	928 538 206.55	953 454 027.07
Ordentliche Jahresausschüttung	-36 357 179.06	-22 857 546.65
Saldo aus dem Anteilverkehr	34 741 256.54	110 100 579.68
Gesamterfolg	-8 985 787.58	-112 158 853.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	917 936 496.45	928 538 206.55

¹ Beinhaltet die Zwischenausschüttungen:

Zwischenausschüttung Klasse P (Coupon No. 79 / Brutto CHF 18.800 / Ex-Datum 8.5.2023 / Valuta 10.5.2023)

Zwischenausschüttung Klasse Q (Coupon No. 8 / Brutto CHF 2.080 / Ex-Datum 8.5.2023 / Valuta 10.5.2023)

Zwischenausschüttung Klasse I-X (Coupon No. 4 / Brutto CHF 1.950 / Ex-Datum 8.5.2023 / Valuta 10.5.2023)

Zwischenausschüttung Klasse U-X (Coupon No. 4 / Brutto CHF 194.730 / Ex-Datum 8.5.2023 / Valuta 10.5.2023)

Zwischenausschüttung Klasse I-B (Coupon No. 3 / Brutto CHF 1.790 / Ex-Datum 8.5.2023 / Valuta 10.5.2023)

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse I-A1	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	15 871,5330	
Zurückgenommene Anteile	-255,5920	
Bestand Ende Berichtsperiode	15 615,9410	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 615,9410	
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	186 448,2190	127 366,2660
Ausgegebene Anteile	109 008,7610	59 251,3300
Zurückgenommene Anteile	-151 013,5020	-169,3770
Bestand Ende Berichtsperiode	144 443,4780	186 448,2190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-42 004,7410	59 081,9530
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	756 403,7240	594 656,1420
Ausgegebene Anteile	678 399,6950	331 463,1710
Zurückgenommene Anteile	-294 390,8430	-169 715,5890
Bestand Ende Berichtsperiode	1 140 412,5760	756 403,7240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	384 008,8520	161 747,5820
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	256 326,1610	272 597,8760
Ausgegebene Anteile	2 781,8470	4 892,7740
Zurückgenommene Anteile	-22 007,9610	-21 164,4890
Bestand Ende Berichtsperiode	237 100,0470	256 326,1610
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-19 226,1140	-16 271,7150
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	247 530,2470	269 432,7850
Ausgegebene Anteile	44 914,4570	21 380,8330
Zurückgenommene Anteile	-29 941,7870	-43 283,3710
Bestand Ende Berichtsperiode	262 502,9170	247 530,2470
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	14 972,6700	-21 902,5380
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	41 982,0430	33 071,8600
Ausgegebene Anteile	6 618,3940	13 045,1830
Zurückgenommene Anteile	-4 887,9540	-4 135,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	43 712,4830	41 982,0430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 730,4400	8 910,1830

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse I-A1

(Gegen Coupon Nr. 1- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.811
Brutto	CHF	1.810
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.634
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.176

Klasse I-B

(Gegen Coupon Nr. 4 Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.915
Brutto	CHF	1.910
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.669
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.241

Klasse I-X

(Gegen Coupon Nr. 5- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.797
Brutto	CHF	1.790
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.627
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	1.163

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 80- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	9.200
Brutto	CHF	9.200
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-3.220
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	5.980

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 9- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.177
Brutto	CHF	1.170
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.410
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	0.760

Klasse U-X

(Gegen Coupon Nr. 5- Ex-Datum 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	128.65
Brutto	CHF	128.65
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-45.03
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	83.62

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2022		31.10.2023		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	508 169	122 237	85 165	545 241	1 760 583	0,19	302 332
TOTAL Österreich						1 760 583	0,19	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	46 074	5 638	4 402	47 310	8 425 911	0,91	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	35 544	6 164	5 126	36 582	5 845 804	0,63	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	407 720	37 544	32 183	413 081	709 260	0,08	413 080
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	449 387	79 759	69 454	459 692	45 564 671	4,90	
TOTAL Schweiz						60 545 646	6,51	
Total Inhaberaktien						62 306 229	6,69	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	470 588	104 001	66 879	507 710	118 727 984	12,76	
TOTAL Schweiz						118 727 984	12,76	
Total Weitere Aktien						118 727 984	12,76	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 384 864	194 500	159 749	1 419 615	43 213 081	4,64	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	319 932	46 812	34 941	331 803	7 412 479	0,80	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	317 220	45 436	36 412	326 244	11 170 595	1,20	
ALCON AG CHF0.04*	CHF		187 277	2 950	184 327	11 948 076	1,28	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	26 851	16 485	2 327	41 009	9 473 079	1,02	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	10 199	1 570	3 426	8 343	11 471 625	1,23	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	40 169	5 884	4 797	41 256	7 723 123	0,83	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	142 820	18 314	13 973	147 161	9 190 204	0,99	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	161 276	1 513	162 789				
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	440 583	57 968	99 352	399 199	21 397 066	2,30	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	201 290	44 053	245 343				
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	64 912	17 236	8 890	73 258	23 208 134	2,49	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	280 366	42 511	45 153	277 724	5 237 875	0,56	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	11 820 097	6 973 815	5 969 662	12 824 250	3 121 422	0,34	12 824 249
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	272 229	57 831	56 187	273 923	898 467	0,10	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 790 089	240 294	306 616	1 723 767	169 032 592	18,16	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 318 949	388 666	160 227	1 547 388	130 816 182	14,05	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	211 232	132 347	31 671	311 908	33 342 965	3,58	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		305 317		305 317	7 220 747	0,78	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF		106 271	5 421	100 850	9 116 840	0,98	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	743 679	100 702	165 682	678 699	13 567 193	1,46	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	782 806	102 713	247 552	637 967	11 368 572	1,22	89 383
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	74 006	23 586	20 112	77 480	16 619 460	1,79	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	84 412	12 079	9 105	87 386	6 527 734	0,70	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	50 023	6 808	7 282	49 549	28 827 608	3,10	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 695 526	504 646	786 163	3 414 009	72 445 271	7,78	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	133 546	18 340	16 582	135 304	7 171 112	0,77	
VT5 ACQUISITION CO CHF0.1*	CHF	464 100	34 233	29 000	469 333	4 622 930	0,50	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	137 542	23 468	18 734	142 276	61 264 046	6,57	
TOTAL Schweiz						737 408 479	79,22	
Total Namensaktien						737 408 479	79,22	
Anrechte								
Schweiz								
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 09.11.22*	CHF		11 820 097	11 820 097				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						918 442 691	98,67	

Titel	31.10.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					918 442 691	98,67	
(davon ausgeliehen)					6 399 716	0,69	
Bankguthaben auf Sicht					9 272 683	1,00	
Derivative Finanzinstrumente					53 800	0,01	
Sonstige Vermögenswerte					2 983 894	0,32	
Gesamtfondsvermögen					930 753 068	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-12 550 467		
Andere Verbindlichkeiten					-266 105		
Nettofondsvermögen					917 936 496		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	918 496 491	98,68
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	918 496 491	98,68

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	53 800	0.01
			0	53 800	0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
VTS ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	CHF	33 667	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	601 805,05	0,07%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

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.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Equity Fund

– Switzerland Sustainable (CHF) Klasse I-A1

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar)
im Gegenwert von 1 493 123,80 CHF eingebracht, was
14 931,2380 Anteilen entspricht.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen
(«commission sharing agreements») geschlossen.
Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so
genannten «soft commissions» geschlossen.

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 Kommissi-
onen 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	0,41%
-------------	-------

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und
Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögens-
zufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoin-
ventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw.
reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung
beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoin-
ventarwertes. 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 Veröf-
fentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds infor-
miert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde.
Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt
die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courta-
gen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus
der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Ver-
kauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der
Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung
des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewe-
gungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermö-
gens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung
des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewe-
gungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der
unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Net-
toinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in CHF		427 226 497.60	460 886 028.17	359 498 429.37
Klasse F	CH0341732458			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		159.08	160.23	176.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		159.03	160.20	176.32
Anzahl Anteile im Umlauf		1 960 066,0830	2 074 472,0550	1 897 639,1290
Klasse I-X	CH0573990394			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.64	109.14	119.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.61	109.12	119.77
Anzahl Anteile im Umlauf		1 062 472,7130	1 177 237,3760	208 886,1080

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F	CHF	0.2%	-8.5%	27.2%
Klasse I-X	CHF	0.6%	-8.1%	27.7%
Benchmark:				
MSCI Switzerland (net div reinv.)	CHF	-2.4%	-11.3%	28.4%

¹ Die Performance bezieht sich auf einen Zeitraum von 12 Monaten.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Nestle SA	18,67
Novartis AG	13,20
Roche Holding AG	11,66
Zurich Insurance Group	6,88
UBS Group AG	6,42
Richemont	5,21
ABB Ltd	4,91
Swiss RE AG	4,51
Givaudan SA	2,80
Kuehne & Nagel Intl	2,65
Übrige	22,57
TOTAL	99,48

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26,99
Nahrungsmittel & Softdrinks	20,28
Versicherungen	11,96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,58
Chemie	5,26
Uhren & Schmuck	5,21
Elektrische Geräte & Komponenten	4,91
Baugewerbe & Baumaterial	3,63
Verkehr & Transport	2,81
Computer & Netzwerkausrüster	2,63
Übrige	6,22
TOTAL	99,48

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	511 914.25	425 120.36
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	425 320 075.60	459 113 785.39
Sonstige Vermögenswerte	1 693 174.00	1 469 826.01
Gesamtfondsvermögen	427 525 163.85	461 008 731.76
Aufgenommene Kredite	-193 309.02	-20 250.15
Andere Verbindlichkeiten	-105 357.23	-102 453.44
Nettofondsvermögen	427 226 497.60	460 886 028.17

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 527.71	0.00
Negativzinsen	-771.65	-3 717.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	14 306 503.21	13 600 063.38
– aus Gratisaktien	0.00	555.80
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	356 262.00
Erträge der Effektenleihe	15 870.74	14 470.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	647 914.76	1 608 691.54
TOTAL Ertrag	14 971 044.77	15 576 325.75
Aufwand		
Passivzinsen	-749.99	-11.16
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-1 339 203.01	-1 338 015.10
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-3 565.59	-1 737.33
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 004 927.48	-1 238 572.93
TOTAL Aufwand	-2 360 976.97	-2 590 867.42
Nettoertrag	12 610 067.80	12 985 458.33
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	4 079 113.39	4 642 360.35
Realisierter Erfolg	16 689 181.19	17 627 818.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-14 002 025.13	-59 038 676.46
Gesamterfolg	2 687 156.06	-41 410 857.78

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	12 610 067.80	12 985 458.33
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12 610 067.80	12 985 458.33
Abzüglich Verrechnungssteuer	-4 413 523.73	-4 544 910.42
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-8 196 544.07	-8 440 547.91
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	460 886 028.17	359 498 429.37
Abgeführte Verrechnungssteuer	-4 490 723.86	-3 796 685.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	-31 855 962.77	146 595 141.80
Gesamterfolg	2 687 156.06	-41 410 857.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	427 226 497.60	460 886 028.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 074 472,0550	1 897 639,1290
Ausgegebene Anteile	271 632,7110	610 804,6580
Zurückgenommene Anteile	-386 038,6830	-433 971,7320
Bestand Ende Berichtsperiode	1 960 066,0830	2 074 472,0550
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-114 405,9720	176 832,9260
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 177 237,3760	208 886,1080
Ausgegebene Anteile	79 713,3370	1 290 652,2680
Zurückgenommene Anteile	-194 478,0000	-322 301,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 062 472,7130	1 177 237,3760
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-114 764,6630	968 351,2680

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse F

(Thesaurierung per 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	4.518
Brutto	CHF	4.517
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.581
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	2.936

Klasse I-X

(Thesaurierung per 10.1.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.534
Brutto	CHF	3.534
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.237
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.1.2024)	CHF	2.297

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2022		31.10.2023		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		94 806	94 806				
TOTAL Österreich							0,00	
Schweiz								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	29 591		2 461	27 130	1 859 762	0,44	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	11 056	8 317	11 056	8 317	558 902	0,13	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	8 785	3 427	1 817	10 395	2 569 644	0,60	
SENSIRION AG NPV*	CHF	6 099		6 099				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	163 341	60 661	29 525	194 477	19 276 560	4,51	
TOTAL Schweiz						24 264 868	5,68	
Total Inhaberaktien						24 264 868	5,68	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	366	55	80	341	3 427 050	0,80	
TOTAL Schweiz						3 427 050	0,80	
Total Partizipationsscheine						3 427 050	0,80	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	209 680	53 185	60 761	202 104	47 262 020	11,05	
TOTAL Schweiz						47 262 020	11,05	
Total Weitere Aktien						47 262 020	11,05	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	713 028	73 682	96 837	689 873	20 999 734	4,91	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF		39 411	23 218	16 193	554 448	0,13	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	20 912	145 317	59 024	107 205	6 949 028	1,63	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF		28 839	13 444	15 395	2 004 429	0,47	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		1 912	331	1 581	2 173 875	0,51	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		2 712	2 712				
BKW AG CHF2.5*	CHF		2 845	2 845				
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		5 559	5 559				
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	144 239	17 993	162 232				
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	701 659	661 329	1 362 988				
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF		55 784	22 819	32 965	1 045 320	0,24	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF		3 924		3 924	663 941	0,16	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	14 044	21 477	19 400	16 121	6 799 838	1,59	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	14 859	12 172	27 031				
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 983	525	549	3 959	11 956 180	2,80	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		8 447	4 945	3 502	426 544	0,10	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	16 508	170 358	31 235	155 631	8 727 786	2,04	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	76 166	165 843	173 650	68 359	3 664 042	0,86	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	49 080	2 288	4 997	46 371	11 337 710	2,65	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF		16	3	13	1 287 000	0,30	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	75 589	100 780	18 234	158 135	11 252 887	2,63	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	24 916	11 470	11 784	24 602	7 793 914	1,82	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	977 445	57 139	220 439	814 145	79 835 059	18,67	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	743 613	149 899	226 111	667 401	56 422 081	13,20	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF		12 411		12 411	1 386 309	0,32	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	220 032	11 315	22 854	208 493	22 287 902	5,21	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		136 352		136 352	3 224 725	0,75	

Titel		31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 605	1 436	1 528	7 513	1 326 045	0,31	
SGS SA CHF0.04*	CHF		119 166	9 640	109 526	8 102 733	1,90	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF		597		597	429 542	0,10	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	68 177	239 497	307 674				
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	12 783	29 684	31 782	10 685	2 317 577	0,54	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	30 655	7 316	10 043	27 928	5 990 556	1,40	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	37 900	35 949	36 364	37 485	4 009 021	0,94	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	14 795	26 151	40 946				
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF		23 536		23 536	1 986 438	0,46	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	13 922	10 414	13 794	10 542	5 734 848	1,34	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		2 269	2 269				
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF		2 793	2 793				
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	33 241	11 769	2 203	42 807	2 788 448	0,65	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 723 999	298 797	728 424	1 294 372	27 466 574	6,42	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	2 672	17 382	20 054				
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	72 404	4 514	8 591	68 327	29 421 606	6,88	
TOTAL Schweiz						350 366 137	81,95	
Total Namensaktien						350 366 137	81,95	

Anrechte

Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		701 659	701 659				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						425 320 076	99,48	

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

Namensaktien

Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	4 738	215	4 953				
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						425 320 076	99,48	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						511 914	0,12	
Sonstige Vermögenswerte						1 693 174	0,40	
Gesamtfondsvermögen						427 525 164	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-193 309		
Andere Verbindlichkeiten						-105 357		
Nettofondsvermögen						427 226 498		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	425 320 076	99,48
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	425 320 076	99,48

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 I:
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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-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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art Effektenfonds

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettofondsvermögen in USD		66 669 479.89	72 359 726.29	99 333 851.61
Klasse I-A1	CH0102756191			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 084.29	5 862.96	7 067.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 083.68	5 861.79	7 069.84
Anzahl Anteile im Umlauf		154,0000	157,0000	163,0000
Klasse P	CH0002788401			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 394.92	2 314.73	2 812.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 394.68	2 314.27	2 813.34
Anzahl Anteile im Umlauf		25 530,5990	28 692,4240	32 580,4300
Klasse Q	CH0203275505			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		179.01	172.49	208.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		178.99	172.46	208.26
Anzahl Anteile im Umlauf		25 633,0570	29 127,4970	31 313,4970

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1	USD	4.3%	-17.1%	41.3%
Klasse P	USD	3.5%	-17.7%	40.1%
Klasse Q	USD	4.2%	-17.2%	41.0%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

² Die Performance bezieht sich auf einen Zeitraum von 12 Monaten.

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Microsoft Corp	7,80
United Health Group	5,16
Visa Inc	4,71
Alphabet Inc	4,02
Costco Whsl Corp	4,01
Ameriprise Financial	3,64
Marsh & McLennan Cos	3,56
Take Two Interacti Com	3,47
Vertex Pharmaceuti Com	3,18
Cadence Design Sys Com	2,98
Übrige	57,03
TOTAL	99,56

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	25,34
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11,85
Detailhandel, Warenhäuser	9,49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7,87
Banken & Kreditinstitute	6,72
Gesundheits- & Sozialwesen	5,16
Elektronik & Halbleiter	4,68
Fahrzeuge	3,76
Versicherungen	3,56
Biotechnologie	3,18
Übrige	17,95
TOTAL	99,56

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2023	31.10.2022
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	264 223.86	651 019.38
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	66 466 097.16	71 770 664.17
Sonstige Vermögenswerte	28 883.80	27 642.29
Gesamtfondsvermögen	66 759 204.82	72 449 325.84
Aufgenommene Kredite	0.00	-72.35
Andere Verbindlichkeiten	-89 724.93	-89 527.20
Nettofondsvermögen	66 669 479.89	72 359 726.29

Erfolgsrechnung

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	32 501.41	50.67
Negativzinsen	-1 307.40	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	469 456.94	968 415.72
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	33 494.21	82 273.74
Erträge der Effektenleihe	18 179.31	101 755.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 093.12	409.70
TOTAL Ertrag	551 231.35	1 152 905.70
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 099.83	-14 262.98
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-8 300.14	-8 840.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 099 577.85	-1 275 783.93
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-49 109.43	-55 624.73
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	114 465.51	126 613.17
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-129.67	-373.97
Sonstige Aufwendungen	-3 559.42	-1 959.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	30 043.59	-16 585.90
TOTAL Aufwand	-1 030 267.24	-1 246 818.59
Nettoertrag	-479 035.89	-93 912.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-87 189.12	3 522 524.44
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-114 465.51	-126 613.17
Realisierter Erfolg	-680 690.52	3 301 998.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 536 083.82	-19 630 457.72
Gesamterfolg	2 855 393.30	-16 328 459.34

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.

Verwendung des Erfolges

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-479 035.89	-93 912.89
Übertrag auf das Kapital ¹	479 035.89	116 988.22
Vortrag des Vorjahres	49.40	1.42
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	49.40	23 076.75
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	-23 027.35
Vortrag auf neue Rechnung	49.40	49.40

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	72 359 726.29	99 333 851.61
Ordentliche Jahresausschüttung	-22 907.65	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8 522 732.05	-10 645 665.98
Gesamterfolg	2 855 393.30	-16 328 459.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	66 669 479.89	72 359 726.29

¹ Umbuchung des Verlustes gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20. November 2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023	1.11.2021-31.10.2022
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	157,0000	163,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-3,0000	-6,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	154,0000	157,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3,0000	-6,0000
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	28 692,4240	32 580,4300
Ausgegebene Anteile	92,2200	45,9060
Zurückgenommene Anteile	-3 254,0450	-3 933,9120
Bestand Ende Berichtsperiode	25 530,5990	28 692,4240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 161,8250	-3 888,0060
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	29 127,4970	31 313,4970
Ausgegebene Anteile	49,4440	295,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 543,8840	-2 481,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	25 633,0570	29 127,4970
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 494,4400	-2 186,0000

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse I-A1

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Klasse P

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Klasse Q

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			

Inhaberaktien

China

NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	9 546		9 546			
TOTAL China						0,00	

Israel

SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001*	USD	1 243	1 654	201	2 696	204 761	0,31	2 696
TOTAL Israel						204 761	0,31	

Vereinigte Staaten

AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD	24 767		24 767				
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	5 362	2 464	811	7 015	825 315	1,24	
BIO RAD LABS INC CL A*	USD	3 470	1 323	433	4 360	1 200 221	1,80	
BRUNSWICK CORP COM*	USD	8 146	3 519	1 123	10 542	732 353	1,10	
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	12 189		3 884	8 305	1 991 954	2,98	
DEXCOM INC COM*	USD		6 537		6 537	580 682	0,87	
ECOLAB INC COM*	USD	7 453	1 089	2 898	5 644	946 725	1,42	
FIVE9 INC COM USD0.001*	USD		15 082	4 380	10 702	619 325	0,93	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	8 879	12 046	1 288	19 637	1 342 189	2,01	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	15 557		3 036	12 521	2 374 608	3,56	
MSA SAFETY INC COM NPV*	USD	13 762		5 107	8 655	1 366 451	2,05	3 201
REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01*	USD	7 854		1 090	6 764	800 925	1,20	
SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001*	USD	37 566		10 365	27 201	1 142 986	1,71	
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	13 120	6 212	2 000	17 332	2 318 155	3,47	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	7 593		1 734	5 859	2 121 602	3,18	
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD	19 941		19 941				
TOTAL Vereinigte Staaten						18 363 490	27,51	
Total Inhaberaktien						18 568 252	27,81	

Namensaktien

Vereinigte Staaten

ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	17 394		6 483	10 911	1 540 415	2,31	
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	2 306	915	357	2 864	1 523 820	2,28	
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	23 778		6 304	17 474	1 721 189	2,58	
ALLSTATE CORP COM*	USD	15 177		15 177				
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD		22 671	1 021	21 650	2 686 332	4,02	
AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A*	USD	72 786		72 786				
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	9 031		1 298	7 733	2 432 570	3,64	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	18 298	3 656	2 362	19 592	1 708 422	2,56	
BANK OZK COM USD0.01*	USD	37 919		37 919				
BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A*	USD	34 895	7 276	13 499	28 672	298 189	0,45	28 672
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD		1 015		1 015	853 991	1,28	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	6 400	302	1 857	4 845	2 676 572	4,01	
DOLLAR TREE INC*	USD	14 290	755	1 950	13 095	1 454 724	2,18	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	4 775		1 353	3 422	1 895 548	2,84	
EMERSON ELEC CO COM*	USD		9 376		9 376	834 183	1,25	
ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	4 937	1 810	555	6 192	797 963	1,20	
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD		9 124		9 124	448 080	0,67	
HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001*	USD		53 566		53 566	562 443	0,84	53 566
KENVUE INC COM USD0.01*	USD		46 800	46 800				
LINCOLN NATL CORP COM NPV*	USD	22 625			22 625			
MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A*	USD	18 889		18 889				
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	9 101	6 748	1 494	14 355	959 919	1,44	
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	18 081	941	3 628	15 394	5 204 865	7,80	
MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004*	USD	32 888	2 138	6 089	28 937	669 023	1,00	23 542
ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01*	USD		7 728	634	7 094	444 368	0,67	
OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)*	USD		20 800	850	19 950	553 214	0,83	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	16 800		2 450	14 350	1 445 763	2,17	

Titel		31.10.2022		31.10.2023		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A*	USD	10 700	40 800	2 265	49 235	798 592	1,20	49 235
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD	9 106		2 491	6 615	1 328 490	1,99	
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD		1 381		1 381	803 535	1,20	
SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A*	USD	24 485	6 028	30 513				
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	15 202		3 906	11 296	1 041 943	1,56	
SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A*	USD	43 555		43 555				
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD		5 860	271	5 589	619 205	0,93	
THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A*	USD	49 480	11 658	15 300	45 838	1 200 956	1,80	
TJX COS INC COM USD1*	USD	33 689		12 118	21 571	1 899 758	2,85	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	7 508		1 080	6 428	3 442 580	5,16	
VAIL RESORTS INC COM*	USD	3 707	1 173	4 880				
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	13 447	1 674	1 740	13 381	3 145 873	4,71	13 381
VOYA FINL INC COM USD0.01*	USD	26 736		6 709	20 027	1 337 203	2,00	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD		4 452	287	4 165	684 434	1,03	
ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A*	USD		15 294	561	14 733	883 685	1,32	
TOTAL Vereinigte Staaten						47 897 846	71,75	
Total Namensaktien						47 897 846	71,75	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						66 466 097	99,56	
Total Wertschriften						66 466 097	99,56	
(davon ausgeliehen)						6 059 523	9,08	
Bankguthaben auf Sicht						264 224	0,40	
Sonstige Vermögenswerte						28 884	0,04	
Gesamtfondsvermögen						66 759 205	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-89 725		
Nettofondsvermögen						66 669 480		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	66 466 097	99,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	66 466 097	99,56

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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 hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

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:	0,88%
Klasse P:	1,67%
Klasse Q:	1,01%

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.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.10

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Recheneinheit des entsprechenden Teilvermögens (CHF/USD/EUR) resp. in der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklassen, die den Namensbestandteil «hedged» enthalten, berechnet (Bewertungs-Nettoinventarwert). Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt. Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen (siehe Ziff. 5.2 des Prospekts). Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden 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 offen stehenden 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 offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
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. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit dem am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), 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.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 der Recheneinheit des entsprechenden Teilvermögens (CHF/USD/EUR) gerundet.

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führen die Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so können diese dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegen die Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls den Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für die Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Teilvermögen in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Teilvermögen zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.10.2023	UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity – Emerging Asia (USD)	UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland Sustainable (EUR)	UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)	UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)	UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)
Währung:	USD	EUR	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate					
BNP Paribas	-	-	-	759 972.82	-
Citibank	-	-	-	493 240.87	-
Goldman Sachs	-	-	-	595 780.67	-
JP Morgan	-	-	-	-86 002.88	-
Merrill Lynch	-	-	-	248 429.99	-
Morgan Stanley	-	-	-	251 124.13	-
UBS AG	-31 301.20	-5 032.87	-	479 735.40	-
VT5 Acquisition Co A	-	-	39 000.00	-	53 799.90
Zuercher Kantonalbank	-	-	-	775 692.68	-
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:					
– Anleihen	-	-	-	-	-
– Aktien	-	-	-	-	-
– Barmittel	-	-	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-	-	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. November 2022 - 31. Oktober 2023	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)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Oktober 2023					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	4 428 413.23 USD	3 890 759.23 USD	6 019 398.19 EUR	5 877 024.35 USD	27 109 845.87 CHF
– Sicherheiten	4 652 464.38 USD	4 087 608.31 USD	6 323 943.64 EUR	6 174 366.54 USD	28 481 441.49 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2023					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	66.39	66.39	66.39	66.39	66.39
– Aktien	33.61	33.61	33.61	33.61	33.61
Effektenleihe					
Erträge aus der Effektenleihe	5 185.97 USD	3 574.34 USD	76 478.89 EUR	55 395.19 USD	449 351.36 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	2 075.00 USD	1 429.00 USD	30 592.00 EUR	22 159.00 USD	179 741.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	3 110.97 USD	2 145.34 USD	45 886.89 EUR	33 236.19 USD	269 610.36 CHF

Berichtszeitraum: 1. November 2022 - 31. Oktober 2023	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)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Oktober 2023					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	4 265 677.38 EUR	8 165 905.92 CHF	14 433 751.95 CHF	47 144 539.89 CHF	6 784 299.04 CHF
– Sicherheiten	4 481 495.07 EUR	8 579 051.79 CHF	15 164 013.24 CHF	49 529 770.88 CHF	7 127 543.89 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2023					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	66.39	66.39	66.39	66.39	66.39
– Aktien	33.61	33.61	33.61	33.61	33.61
Effektenleihe					
Erträge aus der Effektenleihe	26 619.64 EUR	308 925.62 CHF	70 116.03 CHF	127 875.41 CHF	175 676.92 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	10 647.00 EUR	123 571.00 CHF	28 045.00 CHF	47 953.00 CHF	62 146.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	15 972.64 EUR	185 354.62 CHF	42 071.03 CHF	79 922.41 CHF	113 530.92 CHF

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. November 2022 - 31. Oktober 2023	UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)	UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Oktober 2023		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	-	5 110 687.34 USD
– Sicherheiten	-	5 369 257.47 USD
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2023		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	-	66.39
– Aktien	-	33.61
Effektenleihe		
Erträge aus der Effektenleihe	26 451.74 CHF	30 299.31 USD
Operative Kosten der Effektenleihe	10 581.00 CHF	12 120.00 USD
Fondserträge aus der Effektenleihe	15 870.74 CHF	18 179.31 USD

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Teilvermögen ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

Basel, 27. Februar 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

UBS (CH) Equity Fund, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS (CH) Equity Fund

mit den Teilvermögen

- ▶ Asia (USD)
- ▶ Emerging Asia (USD)
- ▶ European Opportunity Sustainable (EUR)
- ▶ Global Opportunity (USD)
- ▶ Mid Caps Switzerland (CHF)
- ▶ Small Caps Europe Sustainable (EUR)
- ▶ Small Caps Switzerland (CHF)
- ▶ Swiss High Dividend (CHF)
- ▶ Swiss Income (CHF)
- ▶ Switzerland Sustainable (CHF)
- ▶ Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)
- ▶ US Sustainable (USD)

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Oktober 2023, 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 143) 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.



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



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 Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems 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 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)

Zugelassener Revisionsexperte

Sonstige Informationen

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)

Aktien aus Asien ohne Japan tendierten im Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 aufwärts. Zum Ende des Jahres 2022 stiegen die Märkte, da die Wiedereröffnung Chinas und neue Massnahmen zur Unterstützung des Immobiliensektors für Auftrieb sorgten. Die Informationstechnologie schnellte seit Jahresbeginn 2023 in die Höhe, da sich die Erwartungen im Hinblick auf eine mögliche Bodenbildung verbesserten, während die Besorgnis über die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed) und die Möglichkeit, dass die Zinssätze länger höher gehalten würden, die Märkte belasteten. Taiwan und China legten im letzten Rechnungsjahr am stärksten zu. Nur Indonesien und Thailand verzeichneten eine negative Entwicklung. Auf der Sektorebene schnitten Kommunikationsdienste, Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter am besten ab, während Versorger die grössten Einbussen erlitten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 eine positive Wertentwicklung. China und Taiwan trugen am meisten dazu bei, während Indien das Ergebnis am stärksten belastete. Die Sektoren Informationstechnologie, Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzwesen leisteten die grössten positiven Beiträge. Auf der Einzeltitelebene trugen Taiwan Semiconductor Manufacturing, PDD Holdings und Vipshop Holdings am meisten zur Performance bei, während Samsung SDI, Eicher Motors und Zhongsheng Group die grössten Negativfaktoren waren. Während des Berichtszeitraums hatte die Strategie eine bedeutende Gewichtung in der Informationstechnologie, insbesondere in der Halbleiter-Lieferkette, da wir Anzeichen einer zyklischen Bodenbildung in bestimmten Technologie-Hardware-Segmenten erkannten. Zudem prüfen wir Einstiegspunkte in die attraktiven Bottom-up-Chancen, die wir in China erkennen.

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

Aktien aus asiatischen Schwellenländern tendierten im Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 aufwärts. Zum Ende des Jahres 2022 zogen die Märkte an, da die Wiedereröffnung Chinas und neue Massnahmen zur Unterstützung des Immobiliensektors für Auftrieb sorgten. Die Informationstechnologie schnellte seit Jahresbeginn 2023 in die Höhe, da sich die Erwartungen im Hinblick auf eine mögliche Bodenbildung verbesserten, während die Besorgnis über Zinserhöhungen durch die US-Notenbank (Fed) und die Möglichkeit, dass die Zinssätze länger höher gehalten würden, die Märkte belasteten. Taiwan und China legten im letzten Rechnungsjahr am stärksten zu. Nur Indonesien und Thailand verzeichneten eine negative Entwicklung. Auf der Sektorebene schnitten Kommunikationsdienste, Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter am besten ab, während Versorger die grössten Einbussen erlitten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 eine positive Wertentwicklung. Taiwan und China leisteten die grössten positiven Beiträge, auf Sektorebene trugen Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter am meisten dazu bei. Auf der Einzeltitelebene leisteten Taiwan Semiconductor Manufacturing, PDD Holdings und MediaTek die grössten Beiträge zur Performance bei, während Samsung SDI, Eicher Motors und LONGi Green Energy die grössten Negativfaktoren waren. Während des Berichtszeitraums hatte die Strategie eine bedeutende Gewichtung in der Informationstechnologie, insbesondere in der Halbleiter-Lieferkette, da wir Anzeichen einer zyklischen Bodenbildung in bestimmten Technologie-Hardware-Segmenten erkannten. Zudem prüfen wir Einstiegspunkte in die attraktiven Bottom-up-Chancen, die wir in China erkennen.

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

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 begann mit anhaltenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten infolge der fortgesetzten Invasion Russlands in der Ukraine. Die Besorgnis, dass die dauerhaft hohe Inflation zu aggressiven Straffungsmassnahmen der Zentralbanken führen und die Konsumausgaben untergeben könnte, trübte die Stimmung weltweit. Nach einem positiven Auftakt zum Jahr 2023 wurden die Marktteilnehmer im Februar erneut pessimistisch. Die grösste Sorge war, dass die hartnäckig hohe Inflation und die robusten Arbeitsmarktzahlen in den USA die US-Notenbank (Fed) zwingen würden, die Leitzinsen höher anzuheben als erwartet und die Geldpolitik für längere Zeit restriktiv zu halten. Später im Quartal galt die grösste Sorge der Anlegerinnen und Anleger der Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik, da der Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA die Marktstimmung untergrub. Der Sommer begann gut, da die Anleger eine Fortsetzung des kräftigen Wachstums erwarteten und davon ausgingen, dass die Zinsen bald den Höhepunkt erreichen würden. Dies führte zu einer soliden Ausweitung der Aktienrally, die nun nicht mehr allein vom Technologiesektor getragen wurde. Im weiteren Verlauf des Sommers schwenkten die Erwartungen allerdings auf eine Stagflation um und die Anleger bezweifelten, ob eine sanfte Landung gelingen könnte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Unsere Positionen im Basiskonsumgütersektor und im Gesundheitswesen trugen am meisten dazu bei. Auf der Einzeltitelebene leistete unsere Long-Position im britischen Energie- und Dienstleistungsunternehmen Centrica den grössten positiven Beitrag zur Wertentwicklung, da die Energiepreise das ganze Jahr über stiegen. Der grösste Negativfaktor war dagegen der Industriesektor, wobei unsere Position im französischen Callcenter-Betreiber Teleperformance die Wertentwicklung am stärksten belastete. Dies folgte auf die Übernahme von Majorel und die negative Stimmung angesichts der Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz. Unsere Positionen in anleihenähnlichen Titeln im Finanzsektor litten ebenfalls unter den steigenden Renditen.

Sonstige Informationen

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

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 begann mit anhaltenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten infolge der fortgesetzten Invasion Russlands in der Ukraine. Die Besorgnis, dass die dauerhaft hohe Inflation zu aggressiven Strafmassnahmen der Zentralbanken führen und die Konsumausgaben untergeben könnte, trübte die Stimmung weltweit. Nach einem positiven Auftakt zum Jahr 2023 wurden die Marktteilnehmer im Februar erneut pessimistisch. Die grösste Sorge war, dass die hartnäckig hohe Inflation und die robusten Arbeitsmarktzahlen in den USA die US-Notenbank (Fed) zwingen würden, die Leitzinsen höher anzuheben als erwartet und die Geldpolitik für längere Zeit restriktiv zu halten. Später im Quartal galt die grösste Sorge der Anlegerinnen und Anleger der Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik, da der Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA die Marktstimmung untergrub. Der Sommer begann gut, da die Anleger eine Fortsetzung des kräftigen Wachstums erwarteten und davon ausgingen, dass die Zinsen bald den Höhepunkt erreichen würden. Dies führte zu einer soliden Ausweitung der Aktienrally, die nun nicht mehr allein vom Technologiesektor getragen wurde. Im weiteren Verlauf des Sommers schwenkten die Erwartungen allerdings auf eine Stagflation um und die Anleger bezweifelten, ob eine sanfte Landung gelingen könnte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung, zu der unsere Positionen im Gesundheitswesen und im Grundstoffsektor beitrugen. Auf der Einzeltitelebene profitierten die US-Technologieaktien Adobe und Microsoft von der guten Stimmung in Bezug auf die künstliche Intelligenz. Im Gegensatz dazu wurde die Performance vor allem durch unsere Positionen im Sektor Kommunikationsdienste belastet, der mit am stärksten unter den steigenden Renditen und dem gesamtwirtschaftlichen Umfeld litt. Unsere Position in ZoomInfo war der grösste Negativfaktor. Das Unternehmen hatte früher im Rechnungsjahr ein unerwartet schwaches Ergebnis ausgewiesen, das dieses vor allem mit der allgemeinen Unsicherheit im gesamtwirtschaftlichen Umfeld begründete.

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

Der breitere Schweizer Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 mit einer leicht negativen Performance. Die Aktien von Schweizer Mid-Cap-Unternehmen entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv und übertrafen ihre Large-Cap-Pendants. Auf der Sektorebene schnitten Versorger, Technologie- und Immobilienunternehmen am besten ab, während das Gesundheitswesen, die Telekommunikation und der Rohstoffsektor die höchsten Einbussen verzeichneten. Logitech, VAT und Kühne + Nagel leisteten die grössten Beiträge zur Marktperformance von Mid Caps.

Der Fonds verbuchte eine leicht negative Wertentwicklung im Berichtsjahr. Auf der Sektorebene belasteten unsere Positionen im Gesundheitswesen und im Basiskonsumgütersektor die absolute Performance. Auf der Einzeltitelebene beeinträchtigten Idorsia, Barry Callebaut und Tecan die absolute Performance.

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

European Small Caps starteten schwungvoll in das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023. Die Wirtschaftslage verbesserte sich weiter, wobei sie vom hohen Auftragsbestand, reibungsloseren Lieferketten, fortgesetzten fiskalischen Stimulationsmassnahmen und einem starken Konsum unterstützt wurde. Dies änderte sich jedoch, da die anhaltend hohen Inflationszahlen die Zentralbanken zwangen, die Zinssätze weiter anzuheben, was die Konjunktur in Europa deutlich abkühlte. Auf der Sektorebene trugen die Bereiche Basiskonsumgüter, Finanzwesen und Energie positiv zur Performance des European Small Cap Index bei, während das Gesundheitswesen, Immobilien und Versorger am stärksten belasteten.

Im Rechnungsjahr blieb der Fonds hinter dem breiteren europäischen Small-Caps-Markt zurück. Dies war hauptsächlich der Aktienauswahl geschuldet. Auf der Sektorebene schlugen die Positionen in Nicht-Basiskonsumgüter-, Grundstoff- und Immobilienwerten negativ zu Buche, während das Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und die Industrie positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Die grössten positiven Performancebeiträge auf der Einzeltitelebene leisteten Dechra Pharma, Software One und Burford Capital. Im Gegensatz dazu wirkten sich Dr. Martens, Tecan und Watches of Switzerland negativ aus.

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

Der breitere Schweizer Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 mit einer leicht negativen Performance. Die Aktien von Schweizer Small-Cap-Unternehmen entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv und übertrafen ihre Large-Cap-Pendants. Auf der Sektorebene schnitten die Bereiche Basiskonsumgüter, Technologie und Finanzwesen am besten ab, während das Gesundheitswesen, die Telekommunikation und der Rohstoffsektor am schwächsten waren. Im Small-Cap-Bereich trugen Ypsomed, VZ Holding und EFG International im Berichtszeitraum am meisten zur Marktperformance bei.

Der Fonds verbuchte eine positive Entwicklung im Berichtsjahr. Unsere Positionen im Technologiesektor, im Finanzwesen und in der Industrie leisteten positive Beiträge zur absoluten Rendite. Auf der Einzeltitelebene trugen ALSO, SoftwareOne und VZ Holding am meisten zur absoluten Performance bei.

Sonstige Informationen

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

Der breitere Schweizer Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 mit einer leicht negativen Performance. Während des Berichtszeitraums blieben Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung hinter der Erholung von Schweizer Small- und Mid-Cap-Unternehmen zurück. Auf der Sektorebene beendeten Versorger, Technologie- und Finanzunternehmen den Berichtszeitraum im Plus, während Gesundheits- und Basiskonsumgüterwerte tiefer schlossen. Unter den Aktien im SPI hatten Novartis, UBS und Swiss Re den bedeutendsten positiven Anteil an der Marktpformance.

Der Fonds verzeichnete eine positive Performance im Berichtsjahr. Die grössten vorteilhaften Beiträge zur absoluten Performance leisteten unsere Positionen im Finanzwesen, in der Industrie und im Technologiesektor. Auf der Einzeltitelebene trugen UBS, Swiss Re und Novartis am meisten zur absoluten Performance bei.

Der Fokus des Produkts richtet sich auf stabile Aktien, die überdurchschnittliche Dividenden ausschütten. Ausserdem halten wir Dividendenaktien von kleineren und mittelgrossen Unternehmen mit attraktiven Ausschüttungen und nachhaltigen Wachstumsaussichten.

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

Der breitere Schweizer Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 mit einer leicht negativen Performance. Während des Berichtszeitraums blieben Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung hinter der Erholung von Schweizer Small- und Mid-Cap-Unternehmen zurück. Auf der Sektorebene beendeten Versorger, Technologie- und Finanzunternehmen den Berichtszeitraum im Plus, während Gesundheits- und Basiskonsumgüterwerte tiefer schlossen. Unter den Aktien im SPI hatten Novartis, UBS und Swiss Re den bedeutendsten positiven Anteil an der Marktpformance.

Der Fonds verzeichnete eine positive Performance im Berichtsjahr. Die grössten vorteilhaften Beiträge zur absoluten Performance leisteten unsere Positionen im Finanzwesen, in der Industrie und im Technologiesektor. Auf der Einzeltitelebene trugen UBS, Swiss Re und Novartis am meisten zur absoluten Performance bei.

Der Fokus des Produkts richtet sich auf stabile Aktien, die überdurchschnittliche Dividenden ausschütten. Ausserdem halten wir Dividendenaktien von kleineren und mittelgrossen Unternehmen mit attraktiven Ausschüttungen und nachhaltigen Wachstumsaussichten.

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

Der breitere Schweizer Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 mit einer leicht negativen Performance. Während des Berichtszeitraums blieben Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung hinter der Erholung von Schweizer Small- und Mid-Cap-Unternehmen zurück. Auf der Sektorebene beendeten Versorger, Technologie- und Finanzunternehmen den Berichtszeitraum im Plus, während Gesundheits- und Basiskonsumgüterwerte tiefer schlossen. Unter den Aktien im SPI hatten Novartis, UBS und Swiss Re den bedeutendsten positiven Anteil an der Marktpformance.

Der Fonds verzeichnete eine negative Wertentwicklung im Berichtsjahr. Auf der Sektorebene belasteten unsere Positionen im Gesundheitswesen und im Basiskonsumgütersektor die absolute Performance. Auf der Einzeltitelebene waren Roche, Lonza und Nestle die grössten Negativfaktoren für die absolute Performance.

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

Der Schweizer Aktienmarkt verzeichnete im Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 eine negative Performance. Eine der grössten Sorgen der Anlegerinnen und Anleger im Berichtszeitraum betraf die Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik. In der Schweiz kündigte UBS die Übernahme von Credit Suisse an. Laut der Schweizer Bankenaufsicht Finma dürfte dieser Schritt «die Stabilität für die Kunden der Bank und das Finanzzentrum Schweiz sicherstellen». Die Gewinne an den Aktienmärkten im 2. Quartal zeugten jedoch von der allgemeinen Zuversicht, dass die Aufsichtsbehörden schnell und nachdrücklich genug gehandelt hatten, um eine ausgewachsene Bankenkrise zu vermeiden. Eine Reihe anderer Risiken bereitete den Anlegern ebenfalls Sorge. Dazu zählten das Risiko einer weiteren Zinserhöhung der US-Notenbank (Fed) aufgrund der hartnäckig hohen Inflationsdaten und erneute Anzeichen, dass das Wachstum in China nicht so schnell wie erwartet wieder in Schwung kommt. Die Frage, ob es zu einer sanften oder harten Landung der US-Wirtschaft kommen wird, stand im Mittelpunkt. Denn die Gefahr einer Rezession in den USA stellt auch ein Risiko für die Schweizer Wirtschaft dar. In der Vergangenheit führten heftige Zinserhöhungen oft zu Rezessionen. Doch bisher hat sich die US-Wirtschaft robust gehalten. Die Kursgewinne vom Juli spiegelten den Optimismus, dass die Fed sich dem Ende ihres Zinserhöhungszyklus nähert. Doch der unablässige Anstieg der Anleihenrenditen übte im September und Oktober Abwärtsdruck auf die Aktienmärkte aus.


Sonstige Informationen

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine leicht positive Performance, da die Faktor- und Sektorallokationen, ebenso wie die Aktienausswahl, positiv zu Buche schlugen. Im Hinblick auf die Faktoren waren die Übergewichtungen des Fonds in ESG-Anlagen sowie im Faktor Gewinnrendite besonders vorteilhaft. Auf der Einzeltitelebene leisteten die übergewichteten Positionen in Logitech, UBS und Kühne + Nagel besonders gute Beiträge.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 setzten die Zentralbanken weltweit ihre Zinserhöhungen fort, um die Inflation einzudämmen. Die Märkte machten sich unterdessen fortgesetzt Sorgen über die Auswirkungen der geldpolitischen Straffung auf das Wirtschaftswachstum. Im 1. Quartal 2023 legten globale Aktien allgemein zu, da die Rezessionsängste offenbar nachliessen. Wachstumsaktien entwickelten sich im Berichtsquartal besser als Substanzwerte. Die Markterholung stützte sich jedoch nur auf wenige US-Mega-Cap-Aktien. Im März dieses Jahres wurde die Marktstimmung durch Bedenken über die Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik untergraben, die zur grössten Sorge der Anlegerinnen und Anleger wurden. Während die Märkte volatil waren führte die angeschlagene Zuversicht im 1. Quartal 2023 zu einer 'Flucht in sichere Anlagen, da sich die Anleger in liquide Aktien grosser Unternehmen zurückzogen. Im zweiten Quartal zogen die Aktienkurse jedoch wieder an, da erneut Optimismus aufkam, dass die US-Notenbank eine sanfte Landung der Wirtschaft zuwege bringen würde. Hinzu kam die fortgesetzte Begeisterung über das Potenzial der künstlichen Intelligenz (KI), die dem Technologiesektor Auftrieb verlieh. Im dritten Quartal kam es jedoch zu signifikanten Marktschwankungen und Risikoanlagen gerieten aufgrund der höheren Anleihenrenditen unter Druck.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Die Aktienausswahl im Gesundheitswesen und das fehlende Engagement im Energiesektor wirkten sich positiv aus, während die Titelauswahl in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie das Ergebnis am stärksten belastete.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

