

Jahresbericht 2023/2024

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Oktober 2024



Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)
UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)
UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps 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)	8
UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)	18
UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	28
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)	39
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)	50
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	60
UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)	68
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)	77
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)	104
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)	114
UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)	122
Anhang zu Ergänzende Angaben	130
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	134
Sonstige Informationen	137

Verkaufsrestriktionen

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

Für folgende Länder liegt eine Vertriebsbewilligung vor:

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

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

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

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (CH) Equity Fund –

Asia (USD)

I-A2	CH0385856742
P	CH0002788708
Q	CH0203274797

Emerging Asia (USD)

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

European Opportunity Sustainable (EUR)

P	CH0002791702
Q	CH0203271504

Global Opportunity (USD)

I-A1	CH0334714893
I-B	CH0108527299
P	CH0002788500
Q	CH0203275596

Mid Caps Switzerland (CHF)

F	CH0215017697
P	CH0001117248
Q	CH0203275570
QL	CH0560899525

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

Dr. Andreas Binder

Unabhängiges Mitglied
(ab 30.04.2024)

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Thomas Schärer

Stellvertretender CEO,
Head ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein

Head Investment Risk Control

Urs Fäs

Head Real Estate CH

Georg Pfister

Head Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser

Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle

Head WLS – Products

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 Asset Management (UK) Ltd., London

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

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 (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York

Übertragung weiterer Teilaufgaben

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

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich

und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertrieb Singapur

Anteile von

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

UBS (CH) Equity Fund

– European Opportunity Sustainable (EUR)

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

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

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

können in diesem Land vertrieben werden.

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

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) (in Liquidation)
- Small Caps Switzerland (CHF)
- Swiss High Dividend (CHF)
- Swiss Income (CHF)
- Switzerland Sustainable (CHF)
- Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)
- US Sustainable (USD)

Publikation vom 1. März 2024

1. Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter (§ 1)

Der Vermögensverwalter des Teilvermögens «– US Sustainable (USD)», UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago, USA, ändert seine Rechtsform und heisst ab 1. März 2024 UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, USA. Der Sitzwechsel von Chicago nach New York wurde bereits am 31. März 2011 vorgenommen.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 25. März 2024 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 26. März 2024 in Kraft.

Publikation vom 24. Juni 2024

1. Anlagepolitik (§ 8)

Die Anlagepolitik der Teilvermögen:

- «– Asia (USD)»
- «– Emerging Asia (USD)»
- «– Global Opportunity (USD)»
- «– Mid Caps Switzerland (CHF)»
- «– Small Caps Switzerland (CHF)»
- «– Swiss High Dividend (CHF)»
- «– Swiss Income (CHF)»

soll unter § 8 Bst. a Ziff. 2 wie folgt angepasst werden:

«UBS Asset Management kategorisiert dieses Teilvermögen als ESG Integration Fonds. Das Teilvermögen wird nicht als nachhaltig klassifiziert und wird nicht nachhaltig verwaltet. Es wird ESG Integrationsansatz (ESG-Integration) angewendet, jedoch kein spezifisches Nachhaltigkeits- oder Wirkungsziel verfolgt. Der Vermögensverwalter kann unter Beachtung aller Risikoaspekte und Chancen mit entsprechender Begründung und Dokumentation in Titel investierten, die ein erhöhtes ESG Risiko aufweisen.

Des Weiteren soll unter § 8 die Ziff. 8 (für das Teilvermögen «– Swiss Income (CHF)» die Ziff. 7) hinzugefügt werden:

«Die Fondsleitung stellt ein angemessenes Liquiditätsmanagement sicher. Die Einzelheiten werden im Prospekt offengelegt.»

Die Anlagepolitik der Teilvermögen:

- «– European Opportunity Sustainable (EUR)»
- «– Small Caps Europe Sustainable (EUR)»
- «– Switzerland Sustainable (CHF)»
- «– Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)»

soll unter § 8 Bst. a Ziff. 2 wie folgt angepasst werden:

«UBS Asset Management kategorisiert dieses Teilvermögen als Sustainability Focus Fonds, der folgende Nachhaltigkeitsansätze anwendet (siehe Abschnitt 1.2.3 des Prospekts):

ESG Integration

Ausschlusskriterien (negatives Screening)

Best-in-Class

Stewardship

Im Research-Prozess, welcher in der Anlagepolitik dieses Teilvermögens unter 1.9.4 des Prospekts erläutert wird, werden für die Beurteilung der Nachhaltigkeit sowohl interne Nachhaltigkeitsanalysen von UBS Asset Management Switzerland AG als auch solche entsprechend anerkannter ESG Research Anbieter (wie z.B. MSCI ESG Research und Sustainalytics für allgemeine ESG Daten) herangezogen. Bei dieser ESG-Bewertung von dem UBS Blended ESG Score werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung dieser Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt, um im Anlageuniversum Emittenten mit einem überzeugenden Umwelt- und Sozialprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren.

Es kommen sowohl Ausschlusskriterien (negatives Screening) als auch ESG Bewertungen (ESG-Integration) sowie eine ESG-basierte Instrumentenauswahl zur Anwendung (Best-in-Class). Zusätzlich kommt, soweit möglich, ein Engagement von Unternehmen zum Tragen, um identifizierte ESG-Risiken und -Chancen im direkten Dialog zielgerichtet zu adressieren (Stewardship-Ansatz). Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Weitere Informationen sind dem Prospekt unter 1.9.2 zu den ESG-Ansätze zu entnehmen.

Zur Umsetzung des Nachhaltigkeitszieles werden zunächst Nachhaltigkeitsfaktoren und Unternehmen mit erheblichen ESG-Risiken identifiziert. Anschliessend werden die identifizierten Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess einbezogen. Schliesslich werden identifizierte ESG-Risiken und -Chancen im Rahmen des Stewardship Ansatzes im direkten Dialog mit Unternehmen zielgerichtet adressiert, um ihnen zu helfen ihren Einsatz für bessere Ergebnisse im Sozial- und Umweltbereich zu stärken.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Teilvermögen die Benchmark MSCI Europe (net dividends reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten.

Zum Zeitpunkt der Anlageentscheid investiert das Teilvermögen nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate 80% des Vermögens

in Anlagen, die den Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik entsprechen.»

Des Weiteren soll unter § 8 die Ziff. 6 bzw. 7 hinzugefügt werden:

«Die Fondsleitung stellt ein angemessenes Liquiditätsmanagement sicher. Die Einzelheiten werden im Prospekt offengelegt.»

Die Anlagepolitik des Teilvermögens «– US Sustainable (USD)» soll unter § 8 Bst. a Ziff. 2 wie folgt angepasst werden:

«UBS Asset Management kategorisiert dieses Teilvermögen als Sustainability Focus Fonds, der folgende Nachhaltigkeitsansätze anwendet (siehe Abschnitt 1.2.3 des Prospekts):

ESG Integration

Ausschlusskriterien (negatives Screening)

Best-in-Class

Stewardship

Im Research-Prozess, welcher in der Anlagepolitik dieses Teilvermögens unter 1.9.4 des Prospekts erläutert wird, werden für die Beurteilung der Nachhaltigkeit sowohl interne Nachhaltigkeitsanalysen von UBS Asset Management Switzerland AG als auch solche entsprechend anerkannter ESG Research Anbieter (wie z.B. MSCI ESG Research und Sustainalytics für allgemeine ESG Daten) herangezogen. Bei dieser ESG-Bewertung von dem UBS Blended ESG Score werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung dieser Emittenten in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt, um im Anlageuniversum Emittenten mit einem überzeugenden Umwelt- und Sozialprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren.

Es kommen sowohl Ausschlusskriterien (negatives Screening) als auch ESG Bewertungen (ESG-Integration) sowie eine ESG-basierte Instrumentenauswahl zur Anwendung (Best-in-Class). Zusätzlich kommt, soweit möglich, ein Engagement von Unternehmen zum Tragen, um identifizierte ESG-Risiken und -Chancen im direkten Dialog zielgerichtet zu adressieren (Stewardship-Ansatz). Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Weitere Informationen sind dem Prospekt unter 1.9.2 zu den ESG-Ansätze zu entnehmen.

Zur Umsetzung des Nachhaltigkeitszieles werden zunächst Nachhaltigkeitsfaktoren und Unternehmen mit erheblichen ESG Risiken identifiziert. Anschliessend werden die identifizierten Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess einbezogen. Schliesslich werden identifizierte ESG-Risiken und -Chancen im Rahmen des Stewardship Ansatzes im direkten Dialog mit Unternehmen zielgerichtet adressiert, um ihnen zu helfen ihren Einsatz für bessere Ergebnisse im Sozial- und Umweltbereich zu stärken.

Zur Messung der Performance und des ESG-Profiles, zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos sowie für den Portfolioaufbau wird von diesem Teilvermögen die Benchmark MSCI Europe (net dividends reinvested) genutzt. Die Benchmark ist nicht darauf ausgelegt, ESG-Eigenschaften zu bewerten.

Zum Zeitpunkt der Anlageentscheid investiert das Teilvermögen nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate 80% des Vermögens in Anlagen, die den Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik entsprechen.»

2. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Unter § 17 soll eine neue Ziff. 8 wie folgt ergänzt werden:

«8. Gating:

Für folgende Teilvermögen gilt:

- **«– Mid Caps Switzerland (CHF)»**
- **«– Small Caps Switzerland (CHF)»**
- **«– Swiss High Dividend (CHF)»**
- **«– Swiss Income (CHF)»**
- **«– Switzerland Sustainable (CHF)»**
- **«– Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)»**

Die Fondsleitung behält sich unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. wenn die Anlagen im Fondsvermögen nicht genügend liquide sind oder nicht genügend Mittel aus Zielfonds zurückgenommen werden können um Rücknahmen angemessen bedienen zu können, im Interesse der im Teilvermögen verbleibenden Anleger, die Herabsetzung aller Rücknahmeanträge (Gating) an Tagen vor, an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto (ohne Berücksichtigung von Sachein- bzw. -auslieferungen) **10% des Fondsvermögens oder 50 Mio. in der Rechnungseinheit des Teilvermögens** übersteigt, oder einer der Zielfonds ein **Gating einführt oder aus anderen Gründen Rücknahmen nicht oder nicht rechtzeitig bedient.**

Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung entscheiden, alle Rücknahmeanträge **proportional und im gleichen Verhältnis** nach eigenem Ermessen zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.

Risikohinweis im Zusammenhang mit Gating

Die Finanzmärkte, in welche die Fondsvermögen investiert sind, können vorübergehend illiquid werden. Dies bedeutet, dass die Fondsanlagen, abhängig von der Menge, nicht jederzeit zu den erwarteten Preisen veräussert werden können oder Zielfondsanlagen ihre Rücknahmen nicht mehr oder nicht rechtzeitig bedienen. Unter solchen Umständen kann es vorkommen, dass es nicht möglich ist, oder nicht im Interesse der Anleger liegt, Fondsanlagen zu verkaufen oder zurückzugeben. Solche Marktbedingungen können beim Teilvermögen zu Liquiditätsengpässen führen. Als Folge davon ist es möglich, dass die Fondsleitung gemäss § 17 Ziff. 4 die Rückzahlung der Anteile aufschiebt, die Rücknahmen anteilmässig kürzt (Gating) oder das Teilvermögen in Liquidation setzt. Dadurch kann sich die Rücknahme von Anteilen und die Auszahlung von Rücknahme- bzw. Liquidationserlösen langfristig verzögern. Ausserdem kann die Illiquidität der Fondsanlagen auch zu Beeinträchtigungen oder Abweichungen in Bezug auf die Erreichung der

Anlageziele oder die Umsetzung der Anlagestrategie (z.B. die Nachbildung eines Index) führen.»

Nachpublikation vom 30. August 2024

1. Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter (§ 1)

Zum 31. Juli 2024 hat UBS Asset Management (Americas) LLC, New York die Vermögensverwaltung des Teilvermögens «– Global Opportunity (USD)» von UBS Asset Management (UK) Ltd., London, übernommen.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 30. August 2024 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 2. September 2024 in Kraft.

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in USD		69 521 703.89	63 105 095.42	58 750 012.70
Klasse I-A2	CH0385856742			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		99.91	85.13	77.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		99.58	84.93	77.88
Anzahl Anteile im Umlauf		316 647.1330	311 333.4450	284 391.0480
Klasse P	CH0002788708			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 556.40	1 330.40	1 218.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 551.26	1 327.34	1 220.41
Anzahl Anteile im Umlauf		22 228.9380	25 121.8590	27 517.2020
Klasse Q	CH0203274797			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		146.89	125.15	114.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		146.41	124.86	114.45
Anzahl Anteile im Umlauf		22 378.6850	25 391.7160	27 259.6620

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A2	USD	19.4%	10.4%	-34.2%
Klasse P	USD	18.1%	9.2%	-35.0%
Klasse Q	USD	19.0%	10.1%	-34.5%

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

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.61
Tencent Holdings Ltd	7.17
Samsung Electronics Co Ltd	5.06
PDD Holdings Inc	4.59
HDFC Bank Ltd	3.70
Reliance Industries	3.53
Ping An Insurance Gr	3.50
CIMB Group Holdings	3.44
MediaTek Inc	3.03
China Mengniu Dairy	2.82
Übrige	49.76
TOTAL	96.21

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Elektronik & Halbleiter	24.40
Banken & Kreditinstitute	8.00
Internet, Software & IT-Dienste	7.17
Elektrische Geräte & Komponenten	7.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.33
Versicherungen	5.97
Maschinen & Apparate	5.57
Fahrzeuge	5.46
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.86
Diverse Dienstleistungen	4.59
Übrige	16.86
TOTAL	96.21

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 593 082.38	2 548 694.38
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	67 747 076.61	60 918 012.37
Sonstige Vermögenswerte	75 047.13	49 608.48
Gesamtfondsvermögen	70 415 206.12	63 516 315.23
Aufgenommene Kredite	-215 269.04	-51 120.82
Andere Verbindlichkeiten	-678 233.19	-360 098.99
Nettofondsvermögen	69 521 703.89	63 105 095.42

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	133 876.58	79 507.27
Negativzinsen	-6 195.29	-3 250.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 233 795.48	1 259 658.65
– aus Gratisaktien	263 746.95	281 399.21
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	110 401.18	63 483.42
Erträge der Effektenleihe	5 022.78	3 110.97
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	19 277.13	18 731.16
TOTAL Ertrag	1 759 924.81	1 702 639.88
Aufwand		
Passivzinsen	-3.45	0.00
Prüfaufwand	-17 280.52	-14 916.23
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-204 849.45	-183 864.82
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-621 632.73	-671 596.38
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-33 032.69	-36 845.89
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	118 127.98	122 755.09
Sonstige Aufwendungen	-3 102.68	-3 548.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-47 430.90	-13 025.49
TOTAL Aufwand	-809 204.44	-801 042.42
Nettoertrag	950 720.37	901 597.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-960 967.38	-3 541 175.38
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-118 127.98	-122 755.09
Realisierter Erfolg	-128 374.99	-2 762 333.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 687 242.90	8 881 213.42
Gesamterfolg	11 558 867.91	6 118 880.41

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

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	950 720.37	901 597.46
Vortrag des Vorjahres	548.33	150.70
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	951 268.70	901 748.16
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-949 845.34	-901 199.83
Vortrag auf neue Rechnung	1 423.36	548.33

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	63 105 095.42	58 750 012.70
Ordentliche Jahresausschüttung	-897 218.94	-558 110.67
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 245 040.50	-1 205 687.02
Gesamterfolg	11 558 867.91	6 118 880.41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	69 521 703.89	63 105 095.42

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	311 333.4450	284 391.0480
Ausgegebene Anteile	22 951.8850	28 038.2180
Zurückgenommene Anteile	-17 638.1970	-1 095.8210
Bestand Ende Berichtsperiode	316 647.1330	311 333.4450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 313.6880	26 942.3970
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 121.8590	27 517.2020
Ausgegebene Anteile	137.5920	217.7960
Zurückgenommene Anteile	-3 030.5130	-2 613.1390
Bestand Ende Berichtsperiode	22 228.9380	25 121.8590
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 892.9210	-2 395.3430
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 391.7160	27 259.6620
Ausgegebene Anteile	716.4440	1 326.4140
Zurückgenommene Anteile	-3 729.4750	-3 194.3600
Bestand Ende Berichtsperiode	22 378.6850	25 391.7160
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 013.0310	-1 867.9460

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse I-A2

(Gegen Coupon Nr. 7 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	1.744
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	1.740
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.609
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	1.131
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	1.740

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 35 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	15.833
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	15.830
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-5.541
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	10.289
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	15.830

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	2.102
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	2.100
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.735
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	1.365
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	2.100

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
China							
BYD CO 'H' CNY1*	HKD	11 000	30 500		41 500	1 502 306	2.13
CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1*	HKD	387 000	499 000		886 000	1 983 212	2.82
CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1*	HKD	285 000		285 000			
CHINA RES ENT NPV*	HKD		332 541		332 541	1 234 176	1.75
CHINA RES LAND HKD0.10*	HKD	176 000			176 000	585 274	0.83
CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1*	HKD	1 532 000			1 532 000	875 040	1.24
GREEE ELEC APPLICAN 'A' CNY1*	CNY	126 200		126 200			
KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1*	CNY	8 100		3 900	4 200	901 775	1.28
LENOVO GROUP LTD HKD0.025*	HKD		778 967		778 967	1 032 149	1.47
MIDEA GROUP CO LTD CNY1*	CNY	127 000		127 000			
NARI TECH DEV CO 'A' CNY1*	CNY	165 360			165 360	603 282	0.86
PING AN INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	336 000	61 500		397 500	2 462 179	3.50
SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1*	CNY	145 600	62 700	34 700	173 600	1 351 834	1.92
SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1*	CNY		35 100		35 100	376 865	0.54
TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002*	HKD	97 000			97 000	5 048 749	7.17
ZHEJIANG SANHUA CO 'A' CNY1*	CNY		296 900	102 600	194 300	597 455	0.85
ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S*	HKD	229 000		229 000			
TOTAL China						18 554 298	26.35
Hongkong							
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	220 600			220 600	1 743 868	2.48
MINITH GRP HKD0.1*	HKD	400 000			400 000	730 692	1.04
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	79 921		18 000	61 921	670 314	0.95
TOTAL Hongkong						3 144 874	4.47
Indien							
AXIS BANK INR2*	INR	79 531			79 531	1 096 733	1.56
BANDHAN BANK LTD*	INR	449 533	141 619		591 152	1 280 992	1.82
HINDUSTAN UNILEVER INR1*	INR	50 249		8 911	41 338	1 242 924	1.77
MARUTI UDYOG INR5*	INR	6 663		6 663			
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)*	INR	86 055	78 363	7 692	156 726	2 482 771	3.53
UNO MINDA LTD INR2*	INR	55 036			55 036	643 588	0.91
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1*	INR	226 613		226 613			
TOTAL Indien						6 747 007	9.58
Indonesien							
BANK CENTRAL ASIA IDR62.5*	IDR	3 538 300		1 215 600	2 322 700	1 516 896	2.15
BK MANDIRI IDR250*	IDR	4 655 800		4 655 800			
TOTAL Indonesien						1 516 896	2.15
Malaysia							
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	1 327 322			1 327 322	2 421 855	3.44
TOTAL Malaysia						2 421 855	3.44
Philippinen							
BK OF PHILIP ISLAN PHP10*	PHP	167 030			167 030	411 611	0.58
TOTAL Philippinen						411 611	0.58
Südkorea							
KB FINANCIAL GROUP KRW5000*	KRW		23 939		23 939	1 566 443	2.22
KIA CORPORATION KRW5000*	KRW		20 904		20 904	1 392 085	1.98
LG ELECTRONICS INC KRW5000*	KRW	7 985		7 985			
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	83 011			83 011	3 561 051	5.06
SAMSUNG SDI KRW5000*	KRW	3 754	1 240	4 994			
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	24 593		10 000	14 593	1 970 055	2.80
TOTAL Südkorea						8 489 634	12.06

Titel		31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Taiwan								
DELTA ELECTRONIC TWD10*	TWD		84 000		84 000	1 059 176	1.50	
GIANT MFG CO TWD10*	TWD		50 000	50 000				
HON HAI PRECISION TWD10*	TWD		296 000		296 000	1 953 933	2.77	
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	53 000			53 000	2 133 895	3.03	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	361 000	25 000	175 500	210 500	6 767 010	9.61	
UNIMICRON TECHNOLO TWD10*	TWD	123 000		123 000				
TOTAL Taiwan						11 914 014	16.92	
Total Inhaberaktien						53 200 189	75.55	

Namensaktien

China

CHINA RESOURCE BEV NPV*	HKD		105 800		105 800	206 879	0.29	
CONTEMPORARY AMPER A CNY1*	CNY		54 600	8 700	45 900	1 586 711	2.25	
HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1*	CNY	39 532		39 532				
HANGZHOU TIGERMED NPV*	HKD		54 900		54 900			
MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)*	HKD	120 290		120 290				
NETEASE INC USD0.0001*	HKD	65 700		65 700				
TOTAL China						1 793 590	2.55	

Indien

CROMPTON GREAVES C INR2*	INR	106 036			106 036	493 066	0.70	
EICHER MOTORS INR1*	INR	45 296		15 704	29 592	1 722 547	2.45	
HDFC BANK INR1*	INR	86 081	40 210		126 291	2 606 886	3.70	
TOTAL Indien						4 822 499	6.85	

Singapur

CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD	305 800		86 700	219 100	465 888	0.66	112 384
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD		713 800		713 800	1 690 650	2.40	
TOTAL Singapur						2 156 538	3.06	

Taiwan

ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	364 000		73 000	291 000	1 425 936	2.03	
TOTAL Taiwan						1 425 936	2.03	
Total Namensaktien						10 198 563	14.48	

Depository Receipts

China

IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS*	USD		123 500	123 500				
PDD HOLDINGS INC*	USD	26 768			26 768	3 235 448	4.59	
TOTAL China						3 235 448	4.59	

Thailand

BANGKOK DUSIT MEDI THB0.1(NVDR)*	THB	1 365 600			1 365 600	1 112 876	1.58	
TOTAL Thailand						1 112 876	1.58	

Total Depository Receipts

						4 348 324	6.18	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

						67 747 077	96.21	
--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Total Wertschriften

						67 747 077	96.21	
--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

(davon ausgeliehen)

						3 774 435	5.36	
--	--	--	--	--	--	-----------	------	--

Bankguthaben auf Sicht

						2 593 082	3.68	
--	--	--	--	--	--	-----------	------	--

Sonstige Vermögenswerte

						75 047	0.11	
--	--	--	--	--	--	--------	------	--

Gesamtfondsvermögen

						70 415 206	100.00	
--	--	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

						-215 269		
--	--	--	--	--	--	----------	--	--

Andere Verbindlichkeiten

						-678 233		
--	--	--	--	--	--	----------	--	--

Nettofondsvermögen

						69 521 704		
--	--	--	--	--	--	-------------------	--	--

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	67 747 077	96.21
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	67 747 077	96.21

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A2:	0.71%
Klasse P:	1.84%
Klasse Q:	1.05%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.16	MYR 1 = USD 0.23
CNY 1 = USD 0.14	PHP 1 = USD 0.02
HKD 1 = USD 0.13	SGD 1 = USD 0.76
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	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in USD		91 275 914.83	83 727 771.09	82 845 460.38
Klasse P	CH0000966991			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		122.71	102.08	93.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		123.02	101.85	92.97
Anzahl Anteile im Umlauf		604 743.1680	666 634.5050	713 589.0130
Klasse P (CHF hedged)	CH0186920168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		131.24	113.91	109.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		131.57	113.65	108.91
Anzahl Anteile im Umlauf		24 538.0370	29 255.2640	29 584.1860
Klasse Q	CH0203271801			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		179.68	148.16	134.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		180.13	147.82	133.80
Anzahl Anteile im Umlauf		51 054.5420	57 227.4430	73 955.1870
Klasse Q (CHF hedged)	CH0289835073			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		138.66	119.12	112.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		139.01	118.85	112.72
Anzahl Anteile im Umlauf		26 048.7090	26 527.8340	28 231.7930

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P	USD	21.7%	9.9%	-36.5%
Klasse P (CHF hedged)	CHF	16.8%	4.8%	-37.9%
Klasse Q	USD	23.1%	11.1%	-35.8%
Klasse Q (CHF hedged)	CHF	18.2%	6.0%	-37.3%

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	9.63
Tencent Holdings Ltd	8.71
Samsung Electronics Co Ltd	5.03
HDFC Bank Ltd	4.69
Ping An Insurance Gr	4.23
Sk Hynix Inc	4.11
Axis Bank Ltd	3.30
Eicher Motors Ltd	3.28
Alibaba Group Holding	3.21
MediaTek Inc	3.14
Übrige	48.31
TOTAL	97.64

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Elektronik & Halbleiter	23.53
Internet, Software & IT-Dienste	9.93
Banken & Kreditinstitute	9.84
Fahrzeuge	6.85
Maschinen & Apparate	6.66
Diverse Dienstleistungen	6.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.90
Elektrische Geräte & Komponenten	5.78
Versicherungen	4.23
Diverse Handelsfirmen	3.89
Übrige	14.71
TOTAL	97.64

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 127 244.19	1 538 642.51
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	91 291 400.32	83 548 823.81
Derivative Finanzinstrumente	-906.03	-31 301.20
Sonstige Vermögenswerte	77 741.51	52 860.21
Gesamtfondsvermögen	93 495 479.99	85 109 025.33
Aufgenommene Kredite	-504 610.56	-403 479.61
Andere Verbindlichkeiten	-1 714 954.60	-977 774.63
Nettofondsvermögen	91 275 914.83	83 727 771.09

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	62 026.97	47 110.77
Negativzinsen	-3 014.14	-1 933.83
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 540 915.80	1 723 699.84
– aus Gratisaktien	289 396.81	243 290.80
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	92 453.86	65 862.86
Erträge der Effektenleihe	2 663.84	2 145.34
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 038.02	7 812.27
TOTAL Ertrag	1 990 481.16	2 087 988.05
Aufwand		
Passivzinsen	-173.89	-2 288.04
Prüfaufwand	-19 089.17	-18 985.40
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 753 206.06	-1 744 483.77
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P (CHF hedged)	-91 027.97	-96 706.54
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-111 960.57	-129 482.36
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q (CHF hedged)	-51 620.65	-48 750.35
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	658 759.16	646 892.78
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P (CHF hedged) ¹	38 480.21	40 736.27
Sonstige Aufwendungen	-11 854.21	-9 010.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-39 330.38	-35 386.38
TOTAL Aufwand	-1 381 023.53	-1 397 463.92
Nettoertrag	609 457.63	690 524.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	4 087 348.79	-3 276 171.35
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-658 759.16	-646 892.78
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P (CHF hedged) ¹	-38 480.21	-40 736.27
Realisierter Erfolg	3 999 567.05	-3 273 276.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 218 796.30	12 472 674.24
Gesamterfolg	17 218 363.35	9 199 397.97

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

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	609 457.63	690 524.13
Vortrag des Vorjahres	1 301.16	1 802.25
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	610 758.79	692 326.38
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-607 394.83	-691 025.22
Vortrag auf neue Rechnung	3 363.96	1 301.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	83 727 771.09	82 845 460.38
Ordentliche Jahresausschüttung	-685 674.34	-358 758.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8 984 545.27	-7 958 329.14
Gesamterfolg	17 218 363.35	9 199 397.97
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	91 275 914.83	83 727 771.09

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	666 634.5050	713 589.0130
Ausgegebene Anteile	5 124.7410	5 310.2260
Zurückgenommene Anteile	-67 016.0780	-52 264.7340
Bestand Ende Berichtsperiode	604 743.1680	666 634.5050
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-61 891.3370	-46 954.5080
Klasse P (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	29 255.2640	29 584.1860
Ausgegebene Anteile	1 903.3510	2 066.4490
Zurückgenommene Anteile	-6 620.5780	-2 395.3710
Bestand Ende Berichtsperiode	24 538.0370	29 255.2640
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 717.2270	-328.9220
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	57 227.4430	73 955.1870
Ausgegebene Anteile	1 058.0230	1 725.6840
Zurückgenommene Anteile	-7 230.9240	-18 453.4280
Bestand Ende Berichtsperiode	51 054.5420	57 227.4430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 172.9010	-16 727.7440
Klasse Q (CHF hedged)	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	26 527.8340	28 231.7930
Ausgegebene Anteile	3 745.8750	2 544.0000
Zurückgenommene Anteile	-4 225.0000	-4 247.9590
Bestand Ende Berichtsperiode	26 048.7090	26 527.8340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-479.1250	-1 703.9590

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	0.77471
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	0.77000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.26950
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	0.50050
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	0.77000

Klasse P (CHF hedged)

(Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.93075
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	0.93000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.32550
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	CHF	0.60450
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	CHF	0.93000

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	1.575
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	1.570
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.550
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	1.020
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	USD	1.570

Klasse Q (CHF hedged)

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.176
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.170
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.410
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	CHF	0.760
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	CHF	1.170

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
China								
CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1*	HKD	479 000		479 000				
CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1*	HKD	279 500		279 500				
CHINA RES ENT NPV*	HKD		585 000		585 000	2 171 140	2.32	
CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1*	HKD	2 756 000	182 000	2 938 000				
CNOOC LTD HKD0.02*	HKD		554 000		554 000	1 295 656	1.39	
GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1*	CNY	222 800		222 800				
I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1*	CNY	466 210	228 700		694 910	2 725 673	2.92	
KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1*	CNY	11 040	1 800	12 840				
LENOVO GROUP LTD HKD0.025*	HKD		879 424		879 424	1 165 257	1.25	
MIDEA GROUP CO LTD CNY1*	CNY	125 700	70 900	87 600	109 000	1 094 036	1.17	
NARI TECH DEV CO 'A' CNY1*	CNY		550 600		550 600	2 008 752	2.15	
PING AN INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	543 000	189 500	94 000	638 500	3 954 972	4.23	638 500
SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1*	CNY	121 800	120 200		242 000	1 884 469	2.02	
SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1*	CNY		101 800		101 800	1 093 016	1.17	
TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002*	HKD	174 500	24 600	42 700	156 400	8 140 458	8.71	
TOTAL China						25 533 430	27.31	
Indien								
AXIS BANK INR2*	INR	237 390	16 382	30 083	223 689	3 084 673	3.30	
DLF LIMITED INR2*	INR	365 735	19 012	185 011	199 736	1 947 448	2.08	
GMR AIRPORTS INFRA INR1*	INR		1 338 342	296 027	1 042 315	983 234	1.05	
MACROTECH DEV LTD INR10*	INR	146 264	13 326	39 825	119 765	1 718 076	1.84	
MARUTI UDYOG INR5*	INR	9 308		9 308				
MAX INDIA INR2*	INR	71 184	29 487	100 671				
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)*	INR	94 424	99 555	74 618	119 361	1 890 854	2.02	
SAMVARDHANA MOTH.I INR1*	INR		421 482		421 482	907 011	0.97	
VODAFONE IDEA LTD*	INR		9 091 192	2 820 492	6 270 700	605 546	0.65	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1*	INR	346 064		346 064				
TOTAL Indien						11 136 841	11.91	
Indonesien								
BANK CENTRAL ASIA IDR62.5*	IDR	3 011 300		365 900	2 645 400	1 727 644	1.85	
BK MANDIRI IDR250*	IDR	7 316 040		7 316 040				
BK RAKYAT IDR250*	IDR	3 074 134	73 700	3 147 834				
TOTAL Indonesien						1 727 644	1.85	
Malaysia								
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	1 018 591	318 000	142 100	1 194 491	2 179 489	2.33	
TOTAL Malaysia						2 179 489	2.33	
Südkorea								
HYUNDAI MOTOR CO KRW5000*	KRW		11 862		11 862	1 848 065	1.98	
KB FINANCIAL GROUP KRW5000*	KRW		31 781		31 781	2 079 583	2.22	
KIA CORPORATION KRW5000*	KRW		22 383		22 383	1 490 578	1.59	
LG ELECTRONICS INC KRW5000*	KRW	21 130		21 130				
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	143 865	10 656	44 938	109 583	4 700 951	5.03	
SAMSUNG SDI KRW5000*	KRW	5 133		5 133				
SHINHAN FIN GROUP KRW5000*	KRW		35 921	2 188	33 733	1 253 987	1.34	
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	32 091	2 812	6 472	28 431	3 838 185	4.11	
TOTAL Südkorea						15 211 349	16.27	
Taiwan								
DELTA ELECTRONIC TWD10*	TWD		109 000		109 000	1 374 407	1.47	
HON HAI PRECISION TWD10*	TWD		339 000		339 000	2 237 781	2.39	
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	118 000	7 000	52 000	73 000	2 939 139	3.14	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	423 554	57 000	200 500	280 054	9 002 984	9.63	
UNIMICRON TECHNOLO TWD10*	TWD	178 000	65 000	243 000				
TOTAL Taiwan						15 554 311	16.64	
Total Inhaberaktien						71 343 063	76.31	

Titel		31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
China								
ALIBABA GROUP HLDG USD1*	HKD	197 388	246 700	197 388	246 700	3 000 661	3.21	
CHINA RESOURCE BEV NPV*	HKD		258 400		258 400	505 269	0.54	
CONTEMPORARY AMPER A CNY1*	CNY		35 900		35 900	1 241 023	1.33	
MEITUAN USDO.00001 (A & B CLASS)*	HKD	162 960	29 300	192 260				
NETEASE INC. USDO.0001*	HKD		53 600		53 600	853 634	0.91	
TOTAL China						5 600 586	5.99	
Indien								
CROMPTON GREAVES C INR2*	INR	159 310		159 310				
EICHER MOTORS INR1*	INR	77 309		24 689	52 620	3 063 004	3.28	
HDFC BANK INR1*	INR	194 343	32 920	14 609	212 654	4 389 583	4.69	
JSW ENERGY LTD INR10*	INR		162 296	162 296				
RAINBOW CHILDRENS INR10*	INR	50 513	26 282		76 795	1 474 230	1.58	
TOTAL Indien						8 926 816	9.55	
Taiwan								
ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	597 000	98 000	241 657	453 343	2 221 437	2.38	
TOTAL Taiwan						2 221 437	2.38	
Total Namensaktien						16 748 839	17.91	

Depository Receipts

China								
NETEASE INC. ADR REP 25 COM USDO.0001*	USD		3 600		3 600	290 520	0.31	
PDD HOLDINGS INC*	USD	37 568		13 501	24 067	2 908 978	3.11	
TOTAL China						3 199 498	3.42	
Taiwan								
TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10*	USD	15 541		15 541				0.00
TOTAL Taiwan								0.00
Thailand								
PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)*	THB	298 300		298 300				
TOTAL Thailand								0.00
Total Depository Receipts						3 199 498	3.42	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						91 291 400	97.64	

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

Inhaberaktien

Indien								
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD**	INR		421 482	421 482				0.00
TOTAL Indien								0.00
Total Inhaberaktien								0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								0.00
Total Wertschriften						91 291 400	97.64	
(davon ausgeliehen)						3 954 972	4.23)	
Bankguthaben auf Sicht						2 127 244	2.28	
Derivative Finanzinstrumente						-906	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						77 742	0.08	
Gesamtfondsvermögen						93 495 480	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-504 611		
Andere Verbindlichkeiten						-1 714 954		
Nettofondsvermögen						91 275 915		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	91 291 400	97.64
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-906	0.00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	91 290 494	97.64

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

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	8 107 533	CHF	6 999 900	22.11.2024	-993	0.00
CHF	158 400	USD	183 529	22.11.2024	87	0.00
					-906	0.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	253 800	USD	279 315	21.05.2024
USD	149 691	CHF	136 600	21.05.2024
USD	92 135	CHF	84 600	21.05.2024
USD	115 629	CHF	104 900	21.05.2024
CHF	7 046 700	USD	7 810 661	21.05.2024
USD	7 837 793	CHF	7 046 700	21.06.2024
USD	223 504	CHF	202 200	21.06.2024
USD	98 306	CHF	89 600	21.06.2024
CHF	238 800	USD	264 842	21.06.2024
CHF	75 500	USD	84 575	21.06.2024
USD	242 603	CHF	217 200	21.06.2024
USD	157 736	CHF	140 600	21.06.2024
USD	8 342 923	CHF	7 382 000	22.07.2024
USD	203 477	CHF	180 700	22.07.2024
CHF	134 300	USD	150 109	22.07.2024
USD	139 623	CHF	125 100	22.07.2024
USD	8 576 176	CHF	7 553 500	22.08.2024
CHF	238 600	USD	268 982	22.08.2024
CHF	314 900	USD	357 724	22.08.2024
CHF	154 600	USD	181 527	22.08.2024
CHF	266 000	USD	308 025	22.08.2024
USD	167 671	CHF	144 700	22.08.2024
USD	224 081	CHF	193 800	22.08.2024
USD	8 077 828	CHF	6 917 900	23.09.2024
USD	273 598	CHF	233 800	23.09.2024
CHF	194 300	USD	228 770	23.09.2024
CHF	161 800	USD	191 249	23.09.2024
CHF	249 600	USD	294 641	23.09.2024
CHF	73 800	USD	86 824	23.09.2024
USD	160 178	CHF	135 400	23.09.2024
CHF	101 500	USD	119 924	23.09.2024
USD	7 715 314	CHF	6 506 100	22.10.2024
USD	173 312	CHF	146 400	22.10.2024
USD	229 417	CHF	193 700	22.10.2024
USD	364 339	CHF	307 200	22.10.2024
CHF	236 500	USD	275 823	22.10.2024
USD	96 206	CHF	83 000	22.10.2024
USD	8 107 533	CHF	6 999 900	22.11.2024
CHF	158 400	USD	183 529	22.11.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	8 088 629.54	8.66%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	183 036.75	0.20%
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:	2.34% 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») abgeschlossen.

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P:	2.38%
Klasse P (CHF hedged):	2.43%
Klasse Q:	1.24%
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, 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 = USD 1.16	MYR 1 = USD 0.23
CNY 1 = USD 0.14	PHP 1 = USD 0.02
HKD 1 = USD 0.13	SGD 1 = USD 0.76
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	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in EUR		97 976 817.52	100 691 046.21	105 531 090.06
Klasse P	CH0002791702			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		887.71	827.80	784.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		887.44	829.54	783.87
Anzahl Anteile im Umlauf		99 386.3270	108 166.9240	117 904.1980
Klasse Q	CH0203271504			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		141.64	131.28	123.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		141.60	131.56	123.65
Anzahl Anteile im Umlauf		68 840.5130	84 931.9670	105 597.7430

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P	EUR	8.0%	6.4%	-18.3%
Klasse Q	EUR	9.2%	7.5%	-17.4%

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

Novartis AG	4.09
Shell Plc	3.99
ASML Holding NV	3.82
AstraZeneca Plc	3.53
Novo Nordisk	3.44
HSBC Holdings Plc	3.37
LVMH Moët Hennessy	3.19
Nestlé SA	2.94
Ashtead Group PLC	2.88
Danone SA	2.72
Übrige	63.48
TOTAL	97.45

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Grossbritannien	28.43
Niederlande	17.00
Schweiz	15.19
Frankreich	12.22
Deutschland	6.00
Spanien	5.90
Dänemark	4.70
Portugal	2.51
Irland	1.69
Norwegen	1.37
Übrige	2.44
TOTAL	97.45

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 870 395.65	7 110 700.16
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	96 106 430.27	93 526 194.37
Derivative Finanzinstrumente	-21 022.86	182 827.13
Sonstige Vermögenswerte	662 513.47	515 295.54
Gesamtfondsvermögen	98 618 316.53	101 335 017.20
Aufgenommene Kredite	-3.46	-184 990.95
Andere Verbindlichkeiten	-641 495.55	-458 980.04
Nettofondsvermögen	97 976 817.52	100 691 046.21

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	142 663.36	157 112.52
Negativzinsen	-9 942.12	-18 730.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 782 964.35	1 853 934.84
– aus Gratisaktien	248 654.61	133 533.58
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	593 254.43	525 771.00
Erträge der Effektenleihe	50 590.27	45 886.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 387.18	5 353.64
TOTAL Ertrag	2 810 572.08	2 702 861.77
Aufwand		
Passivzinsen	-12 950.50	-275.05
Prüfaufwand	-17 889.21	-14 082.39
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 907 173.58	-1 931 100.70
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-107 776.39	-132 680.77
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	528 565.71	539 865.98
Sonstige Aufwendungen	-1 780.79	-3 395.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-29 623.31	-62 977.99
TOTAL Aufwand	-1 548 628.07	-1 604 646.85
Nettoertrag	1 261 944.01	1 098 214.92
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	9 945 481.89	5 175 573.67
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-528 565.71	-539 865.98
Realisierter Erfolg	10 678 860.19	5 733 922.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 199 329.07	943 814.02
Gesamterfolg	8 479 531.12	6 677 736.63

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

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 261 944.01	1 098 214.92
Vortrag des Vorjahres	1 258.78	1 060.08
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 263 202.79	1 099 275.00
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 262 136.82	-1 098 016.22
Vortrag auf neue Rechnung	1 065.97	1 258.78

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	100 691 046.21	105 531 090.06
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 080 519.70	-640 543.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 113 240.11	-10 877 237.10
Gesamterfolg	8 479 531.12	6 677 736.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	97 976 817.52	100 691 046.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	108 166.9240	117 904.1980
Ausgegebene Anteile	459.3540	527.2580
Zurückgenommene Anteile	-9 239.9510	-10 264.5320
Bestand Ende Berichtsperiode	99 386.3270	108 166.9240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 780.5970	-9 737.2740
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	84 931.9670	105 597.7430
Ausgegebene Anteile	472.0000	3 687.5580
Zurückgenommene Anteile	-16 563.4540	-24 353.3340
Bestand Ende Berichtsperiode	68 840.5130	84 931.9670
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-16 091.4540	-20 665.7760

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 72 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	11.039
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	EUR	11.030
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-3.861
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	EUR	7.169
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	EUR	11.030

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	2.411
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	EUR	2.410
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.844
Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	EUR	1.566
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 16.1.2025)	EUR	2.410

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Österreich							
ANDRITZ AG NPV(BR)*	EUR		24 257		24 257	1 342 625	1.36
BAWAG GROUP AG NPV*	EUR		13 166	13 166			
TOTAL Österreich						1 342 625	1.36
Belgien							
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	34 726	19 280	54 006			
AZELIS GROUP NV NPV*	EUR	21 441		21 441			
TOTAL Belgien							0.00
Dänemark							
NKT A/S DKK20*	DKK	10 567	12 846	23 413			
NOVONESIS B SER'B'DKK2*	DKK		37 011	15 397	21 614	1 245 252	1.26
TOTAL Dänemark						1 245 252	1.26
Frankreich							
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	14 890	3 302	18 192			
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	21 609	29 437	51 046			
DANONE EURO.25*	EUR		68 798	27 935	40 863	2 684 699	2.72
GTT EURO.01*	EUR		8 207	8 207			
L'OREAL EURO.20*	EUR	2 950	2 395	1 528	3 817	1 314 002	1.33
LEGRAND SA EUR4*	EUR		13 402		13 402	1 388 447	1.41
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	4 926	5 878	5 641	5 163	3 148 397	3.19
NEXANS EUR1*	EUR		14 453	14 453			
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR		19 610	19 610			
RENAULT SA EUR3.81*	EUR		34 241	34 241			
SAFRAN EURO.20*	EUR	9 517	3 705	13 222			
SANOFI EUR2*	EUR	32 704	5 047	37 751			
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	4 130	7 352	1 262	10 220	2 424 184	2.46
SOPRA STERIA GROUP EUR1.00*	EUR		3 350	3 350			
SPIE PROMESSES EURO.46*	EUR		15 328	15 328			
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR	8 545		8 545			
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR	45 560		45 560			
TOTAL Frankreich						10 959 730	11.11
Deutschland							
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	12 611		12 611			
COMMERZBANK AG NPV*	EUR		84 219	84 219			
KNORR BREMSE AG NPV*	EUR		20 453		20 453	1 546 247	1.57
SAP AG ORD NPV*	EUR	9 812	9 531	19 343			
TOTAL Deutschland						1 546 247	1.57
Irland							
AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR	277 728	98 098	159 149	216 677	1 060 417	1.08
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	83 897	71 448	83 897	71 448	604 593	0.61
TOTAL Irland						1 665 010	1.69
Italien							
GENERALI SPA NPV EUR1*	EUR		67 496	67 496			
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR		102 481		102 481	1 060 678	1.08
TOTAL Italien						1 060 678	1.08
Niederlande							
AALBERTS NV EURO.25*	EUR		42 433		42 433	1 407 078	1.43
EXOR NV EURO.01*	EUR		17 212		17 212	1 673 006	1.70
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	30 856	8 418	39 274			
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	157 509		157 509			
KON KPN NV EURO.04*	EUR		347 028		347 028	1 246 872	1.26
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	104 019	30 253	47 030	87 242	2 104 277	2.13

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
REDCARE PHARMACY EURO.02*	EUR	4 275	4 424	8 699				
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	15 890	381	6 844	9 427	1 458 357	1.48	
TOTAL Niederlande						7 889 590	8.00	
Spanien								
BCO DE SABADELL EURO.125*	EUR		1 165 009	550 309	614 700	1 099 391	1.11	
GREENERGY RENOVOABLE EURO.35*	EUR	34 562		34 562				
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	303 504	61 738	177 937	187 305	2 555 777	2.59	
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR		60 153	26 231	33 922	1 774 121	1.80	33 922
SOLARIA ENERGIA Y EURO.01*	EUR		25 856	25 856				
TOTAL Spanien						5 429 288	5.51	
Schweiz								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	19 530		19 530				
TOTAL Schweiz							0.00	
Grossbritannien								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	37 055	11 633	22 077	26 611	3 479 700	3.53	
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP		1 354 031	827 218	526 813	862 491	0.87	
INTERMED CAP GRP ORD GBPO.2625*	GBP		60 179	60 179				
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP		193 168	8 964	184 204	2 129 466	2.16	
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP		25 728	25 728				
SMITHS GROUP ORD GBPO.375*	GBP		61 297	61 297				
SPECTRIS ORD GBPO.05*	GBP	13 218	29 999	13 218	29 999	893 821	0.91	
SSE PLC ORD GBPO.50*	GBP	121 193	16 180	137 373				
TOTAL Grossbritannien						7 365 478	7.47	
Total Inhaberaktien						38 503 899	39.04	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR		22 166	22 166				
TOTAL Deutschland							0.00	
Total Vorzugsaktien							0.00	
Namensaktien								
Belgien								
EKOPAK NV*	EUR	8 245		8 245				
KBC GROUP NV NPV*	EUR		20 632	20 632				
TOTAL Belgien							0.00	
Dänemark								
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK		10 975	10 975				
DEMANT A/S DKK0.20*	DKK	39 604	9 789	49 393				
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	37 878	5 079	9 836	33 121	3 388 765	3.44	
TRYG A/S DKK5*	DKK	135 346	18 000	153 346				
TOTAL Dänemark						3 388 765	3.44	
Finnland								
MANDATUM OYJ NPV*	EUR	81 701		81 701				
SAMPO PLC NPV A*	EUR	84 835	6 736	91 571				
TOTAL Finnland							0.00	
Frankreich								
MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)*	EUR		76 665	41 462	35 203	1 093 053	1.11	35 203
TOTAL Frankreich						1 093 053	1.11	
Deutschland								
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	7 115	4 653	11 768				
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	14 304		14 304				
COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)*	EUR		19 279	19 279				
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR		10 548	10 548				

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	71 967	75 379	147 346				
E.ON SE NPV*	EUR	139 167	58 727	197 894				
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR		10 669		10 669	2 576 564	2.61	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR		16 393	16 393				
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR		61 975		61 975	1 798 824	1.82	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	6 312	466	6 778				
VONOVIA SE NPV*	EUR	35 732	12 232	47 964				
TOTAL Deutschland						4 375 388	4.44	
Irland								
KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)*	EUR		19 820	19 820				
TOTAL Irland							0.00	
Italien								
INTERCOS SPA NPV*	EUR	35 627		35 627				
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR		507 163	507 163				
IVECO GROUP NV EURO.01*	EUR		63 093	63 093				
RECORDATI EURO.125*	EUR		28 634	28 634				
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	50 461	46 182	96 643				
TOTAL Italien							0.00	
Niederlande								
ALFEN NV EURO.10*	EUR	1 777		1 777				
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	3 619	2 624	174	6 069	3 770 063	3.82	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR		37 726	37 726				
NX FILTRATION N.V. EURO.01*	EUR	31 098		31 098				
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR		42 321	12 311	30 010	1 162 737	1.18	
SHELL PLC. ORD EURO.07*	GBP		235 098	106 119	128 979	3 938 393	3.99	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR		57 405	57 405				
TOTAL Niederlande						8 871 193	9.00	
Norwegen								
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK		61 287		61 287	1 351 367	1.37	
TOTAL Norwegen						1 351 367	1.37	
Portugal								
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR		185 120	27 391	157 729	2 471 613	2.51	
TOTAL Portugal						2 471 613	2.51	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR		195 206	195 206				
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR	144 576		144 576				
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	166 800	143 189	309 989				
PUIG BRAND SA EUR1*	EUR		18 369		18 369	389 423	0.39	
TOTAL Spanien						389 423	0.39	
Schweiz								
ALCON AG CHF0.04*	CHF	20 196	23 090	20 196	23 090	1 957 368	1.98	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF		7 956	7 956				
DSM FIRMENICH AG EURO.01*	EUR		11 000		11 000	1 200 100	1.22	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		34 332	20 161	14 171	1 219 861	1.24	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	61 251	36 394	64 334	33 311	2 894 783	2.94	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	50 451	19 741	29 778	40 414	4 038 121	4.09	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF		14 630	1 788	12 842	1 714 754	1.74	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	20 016	37 514	10 801	46 729	1 958 736	1.99	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF		2 244	2 244				
TOTAL Schweiz						14 983 724	15.19	
Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP		56 503	56 503				
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP		159 955	65 863	94 092	2 674 218	2.71	
ASHTLEAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP		46 057	4 589	41 468	2 842 330	2.88	
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP		944 616	944 616				
CENTRICA ORD GBP0.061728395*	GBP	1 081 501	871 478	1 952 979				
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	65 620		65 620				

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP	504 300	67 447	166 340	405 407	1 787 861	1.81	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP		394 314		394 314	3 323 319	3.37	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025*	GBP		1 018 489		1 018 489	2 618 479	2.66	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	9 150	20 031	11 200	17 981	2 239 010	2.27	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP		632 152	310 663	321 489	1 399 886	1.42	
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	218 072		218 072				
PRUDENTIAL ORD GBPO.05*	GBP		150 433	150 433				
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP	10 950		10 950				
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP		133 802	133 802				
STELLANTIS N V COM EURO.01*	EUR		104 233		104 233	1 312 919	1.33	98 232
TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01*	GBP	143 944	42 660	186 604				
TRUSTPILOT GROUP PLC*	GBP		301 467	301 467				
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP		48 117	3 896	44 221	2 476 981	2.51	
TOTAL Grossbritannien						20 675 004	20.96	

Vereinigte Staaten von Amerika

GSK PLC ORD GBPO.3125*	GBP		122 024	122 024				
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika							0.00	
Total Namensaktien						57 599 531	58.41	

Anrechte

China

PROSUS NV RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 18.11.24*	EUR		30 010		30 010	3 001	0.00	
TOTAL China						3 001	0.00	

Niederlande

NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24*	EUR		35 949	35 949				
WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) 24-11.09.24*	EUR		9 385	9 385				
TOTAL Niederlande							0.00	

Spanien

IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 24-17.07.24*	EUR		199 271	199 271				
IBERDROLA SA-(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 24-23.01.24*	EUR		290 048	290 048				
TOTAL Spanien							0.00	
Total Anrechte						3 001	0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						96 106 430	97.45	

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

Anrechte

Schweiz

ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 24-29.04.24**	CHF		7 956	7 956				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	
Total Wertschriften						96 106 430	97.45	
(davon ausgeliehen)						4 380 746	4.44)	
Bankguthaben auf Sicht						1 870 396	1.90	
Derivative Finanzinstrumente						-21 023	-0.02	
Sonstige Vermögenswerte						662 514	0.67	
Gesamtfondsvermögen						98 618 317	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3		
Andere Verbindlichkeiten						-641 496		
Nettofondsvermögen						97 976 818		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	96 106 430	97.45
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-21 023	-0.02
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	96 085 407	97.43

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 Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
GBP	6 660 000	EUR	7 971 522	18.11.2024	89 576	0.09
EUR	435 767	DKK	3 250 000	18.11.2024	52	0.00
EUR	287 881	CHF	270 000	18.11.2024	17	0.00
NOK	7 220 000	EUR	611 059	18.11.2024	8 450	0.01
EUR	5 081 142	SEK	57 520 000	18.11.2024	-129 199	-0.13
GBP	540 000	EUR	648 662	18.11.2024	9 585	0.01
CHF	270 000	EUR	288 393	18.11.2024	496	0.00
					-21 023	-0.02

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	148	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	147	147
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	135	135
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	2	2

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
GBP	945 000	EUR	1 080 656	11.01.2024
EUR	2 025 532	CHF	1 950 000	11.01.2024
EUR	2 099 830	CHF	1 950 000	14.02.2024
GBP	945 000	EUR	1 098 578	14.02.2024
GBP	945 000	EUR	1 106 260	14.03.2024
EUR	2 071 205	CHF	1 950 000	14.03.2024
GBP	945 000	EUR	1 104 289	16.04.2024
EUR	2 039 323	CHF	1 950 000	16.04.2024
EUR	2 007 786	CHF	1 950 000	16.05.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	945 000	EUR	1 106 346	16.05.2024
EUR	1 995 967	CHF	1 950 000	20.06.2024
GBP	945 000	EUR	1 096 712	20.06.2024
GBP	945 000	EUR	1 116 649	17.07.2024
EUR	2 051 058	CHF	1 950 000	17.07.2024
EUR	2 003 745	CHF	1 950 000	16.08.2024
GBP	945 000	EUR	1 123 307	16.08.2024
EUR	2 055 643	CHF	1 950 000	19.09.2024
GBP	945 000	EUR	1 099 808	19.09.2024
GBP	1 210 000	EUR	1 417 498	19.09.2024
CHF	710 000	EUR	747 104	19.09.2024
CHF	120 000	EUR	126 376	19.09.2024
GBP	685 000	EUR	801 969	19.09.2024
EUR	5 067 816	SEK	57 520 000	19.09.2024
NOK	7 220 000	EUR	617 551	19.09.2024
GBP	850 000	EUR	997 098	19.09.2024
CHF	265 000	EUR	279 817	19.09.2024
GBP	1 110 000	EUR	1 306 237	19.09.2024
CHF	90 000	EUR	95 231	19.09.2024
EUR	91 166	DKK	680 000	19.09.2024
CHF	100 000	EUR	106 114	19.09.2024
GBP	385 000	EUR	455 533	19.09.2024
CHF	180 000	EUR	192 537	19.09.2024
EUR	344 627	DKK	2 570 000	19.09.2024
EUR	474 501	GBP	400 000	19.09.2024
GBP	4 785 000	EUR	5 671 706	17.10.2024
EUR	5 081 569	SEK	57 520 000	17.10.2024
EUR	516 880	CHF	485 000	17.10.2024
EUR	435 667	DKK	3 250 000	17.10.2024
NOK	7 220 000	EUR	611 839	17.10.2024
GBP	1 715 000	EUR	2 034 314	17.10.2024
EUR	255 235	GBP	215 000	17.10.2024
CHF	215 000	EUR	229 231	17.10.2024
GBP	375 000	EUR	447 700	17.10.2024
GBP	6 660 000	EUR	7 971 522	18.11.2024
EUR	435 767	DKK	3 250 000	18.11.2024
EUR	287 881	CHF	270 000	18.11.2024
NOK	7 220 000	EUR	611 059	18.11.2024
EUR	5 081 142	SEK	57 520 000	18.11.2024
GBP	540 000	EUR	648 662	18.11.2024
CHF	270 000	EUR	288 393	18.11.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in EUR	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	15 088 429.90	15.40%
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 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») abgeschlossen.

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P: 2.07%

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 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, 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

CAD 1 = EUR 0.66	NOK 1 = EUR 0.08
CHF 1 = EUR 1.07	SEK 1 = EUR 0.09
DKK 1 = EUR 0.13	USD 1 = EUR 0.92
GBP 1 = EUR 1.18	

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen
Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in USD		99 189 173.65	85 433 234.43	98 016 214.95
Klasse I-A1	CH0334714893			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		202.15	163.75	157.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		202.31	163.72	157.85
Anzahl Anteile im Umlauf		55 933.4340	59 933.4340	119 933.4340
Klasse I-B	CH0108527299			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		303.84	245.87	237.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		304.08	245.82	237.13
Anzahl Anteile im Umlauf		107 626.4840	93 260.7600	95 309.9320
Klasse (EUR) I-X	CH0416241534	²		
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		N/A	146.08	150.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		N/A	146.05	150.85
Anzahl Anteile im Umlauf		0.0000	29 478.9260	36 739.1880
Klasse P	CH0002788500			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		481.75	393.46	383.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		482.14	393.38	383.43
Anzahl Anteile im Umlauf		108 774.4450	116 626.5450	122 984.9790
Klasse Q	CH0203275596			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		199.97	161.98	156.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		200.13	161.95	156.25
Anzahl Anteile im Umlauf		13 895.9490	13 888.9490	24 519.6020

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Im Umlauf bis am 22.10.2024

Performance¹

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1	USD	23.9%	3.7%	-24.8%
Klasse I-B	USD	25.0%	4.7%	-24.1%
Klasse (EUR) I-X	EUR	- ²	-2.1%	-11.1%
Klasse P	USD	22.6%	2.6%	-25.7%
Klasse Q	USD	23.8%	3.6%	-24.9%

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

² Im Umlauf bis am 22.10.2024

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	6.24
NVIDIA Corp	5.58
Amazon.Com Inc	4.92
Apple Inc	4.88
Alphabet Inc	4.52
JPMorgan Chase & Co	2.62
Broadcom Inc	1.97
Novo Nordisk	1.96
AstraZeneca Plc	1.81
Progressive Corp	1.79
Übrige	60.45
TOTAL	96.74

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	21.64
Elektronik & Halbleiter	10.48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.03
Detailhandel, Warenhäuser	7.32
Computer & Netzwerkausrüster	6.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.73
Banken & Kreditinstitute	5.02
Maschinen & Apparate	3.91
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.74
Versicherungen	3.64
Übrige	17.38
TOTAL	96.74

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 088 092.51	7 797 026.44
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	97 105 628.47	77 602 973.15
Sonstige Vermögenswerte	179 868.60	156 839.22
Gesamtfondsvermögen	100 373 589.58	85 556 838.81
Aufgenommene Kredite	-1 027 868.33	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-156 547.60	-123 604.38
Nettofondsvermögen	99 189 173.65	85 433 234.43

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	201 030.67	120 774.66
Negativzinsen	-9 781.91	-5 143.52
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	828 209.69	868 268.02
– aus Gratisaktien	16.14	74.54
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	82 227.16	164 232.56
Erträge der Effektenleihe	14 689.20	33 236.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	63 606.58	-3 905.80
TOTAL Ertrag	1 179 997.53	1 177 536.65
Aufwand		
Passivzinsen	-291.78	-472.91
Prüfaufwand	-17 285.55	-17 242.76
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-109 426.70	-144 996.50
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-15 719.30	-12 810.92
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 059 340.77	-985 230.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-26 965.47	-26 302.94
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	294 108.01	271 770.73
Sonstige Aufwendungen	-3 088.14	-3 585.27
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-29 702.04	-23 423.54
TOTAL Aufwand	-967 711.74	-942 294.86
Nettoertrag	212 285.79	235 241.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	13 102 351.96	-117 421.61
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-294 108.01	-271 770.73
Realisierter Erfolg	13 020 529.74	-153 950.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 439 591.54	3 941 390.92
Gesamterfolg	19 460 121.28	3 787 440.37

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

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	212 285.79	235 241.79
Übertrag auf das Kapital ¹	142 449.93	117 430.53
Vortrag des Vorjahres	15 011.96	31 004.97
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	369 747.68	383 677.29
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-368 377.50	-368 665.33
Vortrag auf neue Rechnung	1 370.18	15 011.96

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	85 433 234.43	98 016 214.95
Ordentliche Jahresausschüttung	-315 715.01	-289 798.13
Saldo aus dem Anteilverkehr	-5 388 467.05	-16 080 622.76
Gesamterfolg	19 460 121.28	3 787 440.37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	99 189 173.65	85 433 234.43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	59 933.4340	119 933.4340
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	-4 000.0000	-60 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	55 933.4340	59 933.4340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 000.0000	-60 000.0000
Klasse I-B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	93 260.7600	95 309.9320
Ausgegebene Anteile	46 976.2140	4 483.1760
Zurückgenommene Anteile	-32 610.4900	-6 532.3480
Bestand Ende Berichtsperiode	107 626.4840	93 260.7600
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	14 365.7240	-2 049.1720
Klasse (EUR) I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	29 478.9260	36 739.1880
Ausgegebene Anteile	113.0000	3 602.4260
Zurückgenommene Anteile	-29 591.9260	-10 862.6880
Bestand Ende Berichtsperiode	0.0000	29 478.9260
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-29 478.9260	-7 260.2620

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	116 626.5450	122 984.9790
Ausgegebene Anteile	655.5670	912.1280
Zurückgenommene Anteile	-8 507.6670	-7 270.5620
Bestand Ende Berichtsperiode	108 774.4450	116 626.5450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 852.1000	-6 358.4340

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 888.9490	24 519.6020
Ausgegebene Anteile	7.0000	35.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-10 665.6530
Bestand Ende Berichtsperiode	13 895.9490	13 888.9490
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	7.0000	-10 630.6530

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse I-A1

(Gegen Coupon Nr. 6 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	0.40876
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	USD	0.40000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.14000
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	USD	0.26000
Für nicht in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	USD	0.40000

Klasse I-B

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	3.188
Für in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber brutto	USD	3.180
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-1.113
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	USD	2.067
Für nicht in der Schweiz domizillierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	USD	3.180

Klasse P

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 6 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	0.27030
--	------------	----------------

Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	USD	0.27000
---	------------	----------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.09450
------------------------------------	-----	----------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	USD	0.17550
--	------------	----------------

Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	USD	0.27000
--	------------	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Kanada							
ARC RESOURCES COM NPV*	CAD	45 956	1 625	44 331	733 364	0.73	44 331
TOURMALINE OIL CP COM NPV*	CAD	28 795	880	27 915	1 285 458	1.28	27 915
TOTAL Kanada					2 018 822	2.01	
Frankreich							
AIR LIQUIDE(L*) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	9 206		9 206			
AIRBUS EUR1*	EUR		9 099	214	8 885	1 351 983	1.35
L'OREAL EURO.20*	EUR		2 278	2 278			
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	1 438	42	1 480			
SANOFI EUR2*	EUR	14 360	4 421	11 551	7 230	762 241	0.76
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	2 516		2 516			
TOTAL Frankreich					2 114 224	2.11	
Deutschland							
SAP AG ORD NPV*	EUR		4 840	306	4 534	1 057 318	1.05
TOTAL Deutschland					1 057 318	1.05	
Japan							
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY		36 100	36 100			
MIURA CO LTD NPV*	JPY		71 900	40 800	31 100	738 478	0.74
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	29 900		29 900			
TOTAL Japan					738 478	0.74	
Niederlande							
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	18 002	3 591	21 593			
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	70 358	5 450	34 263	41 545	1 087 892	1.08
TOTAL Niederlande					1 087 892	1.08	
Südkorea							
KOREA SHIP & O ENG KRW5000*	KRW		13 255	13 255			
TOTAL Südkorea							0.00
Schweiz							
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	13 040		13 040			
TOTAL Schweiz							0.00
Taiwan							
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD		42 000	13 000	29 000	932 272	0.93
TOTAL Taiwan					932 272	0.93	
Grossbritannien							
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	17 091	13 625	17 933	12 783	1 814 694	1.81
TOTAL Grossbritannien					1 814 694	1.81	
Vereinigte Staaten von Amerika							
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	30 353	17 136	21 214	26 275	4 537 430	4.52
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033*	USD		3 876	562	3 314	1 494 349	1.49
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	32 410	1 423	15 864	17 969	1 509 755	1.50
BROWN & BROWN INC COM*	USD		18 628	18 628			
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	35 468	16 528	30 359	21 637	1 413 112	1.41
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	21 372	13 674	21 964	13 082	1 225 914	1.22
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	6 609	1 118	7 727			
DECKERS OUTDOOR CORP COM*	USD		8 305	250	8 055	1 295 969	1.29
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD		22 422	1 254	21 168	1 418 468	1.41
FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001*	USD		3 487	186	3 301	641 978	0.64

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD	6 291	1 180	7 471				
HUBSPOT INC COM USD0.001*	USD		1 534	48	1 486	824 418	0.82	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD		13 871	993	12 878	1 280 460	1.28	
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	7 881	5 793	1 822	11 852	2 630 196	2.62	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	33 150	1 467	34 617				
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	26 714	4 891	9 758	21 847	1 731 375	1.72	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD		14 362	14 362				
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD		7 615	226	7 389	1 794 271	1.79	
QUANTA SVCS INC COM*	USD	4 918		4 918				
SKECHERS U S A INC CL A*	USD		25 856	25 856				
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD	18 090		18 090				
VULCAN MATERIALS COM STK USD1*	USD		5 196	182	5 014	1 373 485	1.37	
ZSCALER INC COM USD0.001*	USD		10 179	1 410	8 769	1 585 348	1.58	
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika						24 756 527	24.66	
Total Inhaberaktien						34 520 227	34.39	

Namensaktien

Argentinien

MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD		617	43	574	1 169 341	1.16	
TOTAL Argentinien						1 169 341	1.16	

Kanada

GILDAN ACTIVEWEAR INC COM*	USD		32 500	32 500				
TOTAL Kanada							0.00	

Dänemark

NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	16 578	5 118	3 992	17 704	1 966 524	1.96	
TOTAL Dänemark						1 966 524	1.96	

Finnland

MANDATUM OYJ NPV*	EUR	50 882		50 882				
SAMPO PLC NPV A*	EUR	53 099	16 710	50 836	18 973	838 340	0.84	
TOTAL Finnland						838 340	0.84	

Deutschland

INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR		29 307	1 892	27 415	863 874	0.86	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		3 400	1 397	2 003	1 022 477	1.02	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR		6 742	268	6 474	1 253 884	1.25	
SIEMENS ENERGY AG NPV*	EUR		31 708	949	30 759	1 253 258	1.25	
TOTAL Deutschland						4 393 493	4.38	

Italien

PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR		15 706	848	14 858	1 045 585	1.04	2 693
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR		18 749	606	18 143	801 272	0.80	
TOTAL Italien						1 846 857	1.84	

Japan

JTOWER INC NPV*	JPY	13 600	13 500	27 100				
MITSUBISHI HVY IND NPV*	JPY		84 000	2 500	81 500	1 173 343	1.17	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	1 911 400	48 800	1 960 200				
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY		13 800	13 800				
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY		35 900	2 600	33 300	1 217 229	1.21	
TOTAL Japan						2 390 572	2.38	

Luxemburg

CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV*	EUR		24 800	24 800				
TOTAL Luxemburg							0.00	

Niederlande

ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	831	28	859				
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP		22 911	625	22 286	738 792	0.74	
TOTAL Niederlande						738 792	0.74	

Titel		31.10.2023			31.10.2024			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	
Schweiz								
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	23 186	1 672	24 858				
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	15 766	741	16 507				
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	24 641	5 071	720	28 992	1 319 342	1.31	
TOTAL Schweiz						1 319 342	1.31	
Grossbritannien								
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP		20 692	684	20 008	971 568	0.97	
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP	457 696	59 244	306 258	210 682	1 008 695	1.00	
TESCO ORD GBPO.06333333*	GBP		317 971	10 480	307 491	1 352 805	1.35	
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP		15 879	1 019	14 860	903 655	0.90	
TOTAL Grossbritannien						4 236 723	4.22	
Vereinigte Staaten von Amerika								
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	3 227	1 807	5 034				
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD		13 139	3 441	9 698	1 397 191	1.39	
AES CORP COM*	USD		59 391	1 212	58 179	959 372	0.96	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	24 069	9 530	7 095	26 504	4 940 346	4.92	
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	2 282	114	2 396				
APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001*	USD		12 242	378	11 864	1 699 637	1.69	
APPLE INC COM NPV*	USD		22 341	673	21 668	4 895 018	4.88	
BOEING CO COM USD5*	USD	8 530		8 530				
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD		21 146	9 509	11 637	1 975 613	1.97	
CENTENE CORP DEL COM*	USD	23 194	1 354	24 548				
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A*	USD		27 681	1 906	25 775	1 437 472	1.43	
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	6 816	3 960	10 776				
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD		27 836	27 836				
COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01*	USD	42 627		42 627				
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD		19 654	19 654				
DATADOG INC COM USD0.00001 CL A*	USD		8 287	236	8 051	1 009 917	1.01	
DOLLAR TREE INC*	USD		6 796	6 796				
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	3 628	3 489	4 966	2 151	872 790	0.87	
ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01*	USD		6 273	6 273				
FISERV INC COM USD0.01*	USD	8 422	3 104	5 514	6 012	1 189 775	1.19	
FREEMPORT-MCMORAN COM STK USD0.10*	USD		30 698	1 036	29 662	1 335 383	1.33	
GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI*	USD		13 270	13 270				
GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI*	USD		5 900	1 300	4 600	1 387 636	1.38	
HESS CORPORATION COM USD1*	USD	8 534	387	8 921				
KENVUE INC COM USD0.01*	USD	72 903	6 431	79 334				
LAS VEGAS SANDS CORP COM*	USD		24 119	601	23 518	1 219 408	1.21	
LINDE PLC COM EURO.001*	USD		4 682	4 682				
LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A*	USD		80 996	80 996				
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD	5 047	1 745	3 582	3 210	1 603 684	1.60	
META PLATFORMS INC*	USD		5 769	5 769				
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	20 363	4 299	9 256	15 406	6 260 228	6.24	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD		2 331	924	1 407	1 063 734	1.06	
NEW FORTRESS ENRGY COM USD0.01*	USD	8 438		8 438				
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		37 057	37 057				
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD		43 557	1 384	42 173	5 598 887	5.58	
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD		3 687	3 687				
PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A*	USD		25 199	1 666	23 533	748 114	0.75	23 533
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD		7 755	7 755				
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD		7 099	7 099				
SALESFORCE, INC.*	USD		5 692	5 692				
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD		3 852	2 125	1 727	1 611 274	1.61	
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	1 875		1 875				
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD		2 110	52	2 058	761 789	0.76	201
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	29 176	13 494	33 447	9 223	664 517	0.66	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	3 738		3 738				
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	9 260	552	9 812				
WALMART INC COM USD0.10*	USD		13 195	338	12 857	1 053 631	1.05	
WALT DISNEY CO/THE*	USD		12 058	12 058				
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika						43 685 417	43.52	
Total Namensaktien						62 585 401	62.35	

Titel	31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Depository Receipts							
China							
PDD HOLDINGS INC*	USD	9 469	9 469				
TOTAL China						0.00	
Total Depository Receipts						0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					97 105 628	96.74	
Total Wertschriften					97 105 628	96.74	
(davon ausgeliehen)					3 030 849	3.02)	
Bankguthaben auf Sicht					3 088 093	3.08	
Sonstige Vermögenswerte					179 869	0.18	
Gesamtfondsvermögen					100 373 590	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 027 868		
Andere Verbindlichkeiten					-156 548		
Nettofondsvermögen					99 189 174		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	97 105 628	96.74
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	97 105 628	96.74

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:	0.97%
Klasse I-B:	0.08%
Klasse P:	2.07%
Klasse Q:	1.05%

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = USD 0.65	JPY 1 = USD 0.01
CAD 1 = USD 0.72	NOK 1 = USD 0.09
CHF 1 = USD 1.16	NZD 1 = USD 0.60
DKK 1 = USD 0.15	SEK 1 = USD 0.09
EUR 1 = USD 1.09	SGD 1 = USD 0.76
GBP 1 = USD 1.29	TWD 1 = USD 0.03
HKD 1 = USD 0.13	

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 343 041 146.57	881 769 901.65	787 416 218.19
Klasse F	CH0215017697			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 634.93	3 314.96	3 335.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 636.75	3 317.28	3 337.59
Anzahl Anteile im Umlauf		288 986.4840	178 291.0860	143 582.1800
Klasse P	CH0001117248			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 431.10	3 138.41	3 165.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 432.82	3 140.61	3 167.46
Anzahl Anteile im Umlauf		57 156.8310	60 237.7110	63 819.8550
Klasse Q	CH0203275570			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		167.62	152.87	153.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		167.70	152.98	153.86
Anzahl Anteile im Umlauf		94 605.6780	102 894.0070	110 921.0210
Klasse QL	CH0560899525			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.35	92.43	92.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.40	92.49	93.04
Anzahl Anteile im Umlauf		795 494.8870	930 029.7300	960 678.1440

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F	CHF	12.2%	1.2%	-23.5%
Klasse P	CHF	10.7%	-0.1%	-24.5%
Klasse Q	CHF	11.6%	0.7%	-23.9%
Klasse QL	CHF	11.8%	0.8%	-23.7%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance 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	8.05
Schindler Holding AG	6.39
SGS SA	6.02
Julius Baer Group	5.41
Baloise-Holding AG	4.16
Sonova Holding AG	3.70
Sig Combibloc Group AG	3.41
Barry Callebaut AG	3.13
Swatch Group AG	3.05
Roche Holding AG	2.89
Übrige	52.29
TOTAL	98.50

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	17.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.20
Maschinen & Apparate	11.39
Banken & Kreditinstitute	10.60
Diverse Dienstleistungen	7.87
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.26
Versicherungen	6.45
Elektrische Geräte & Komponenten	4.41
Chemie	3.87
Elektronik & Halbleiter	3.44
Übrige	13.97
TOTAL	98.50

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 874 488.78	6 190 033.84
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 325 175 719.43	872 481 665.64
Derivative Finanzinstrumente	0.00	39 000.00
Sonstige Vermögenswerte	5 181 220.05	4 050 390.12
Gesamtfondsvermögen	1 345 231 428.26	882 761 089.60
Aufgenommene Kredite	-1 320 193.88	-397 489.84
Andere Verbindlichkeiten	-870 087.81	-593 698.11
Nettofondsvermögen	1 343 041 146.57	881 769 901.65

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	40 958.43	39 854.60
Negativzinsen	-24 340.03	-22 742.18
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	28 851 273.88	24 935 058.98
– aus Gratisaktien	415.78	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	384 828.85	36 183.61
Erträge der Effektenleihe	463 079.93	269 610.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 664 591.11	1 910 406.76
TOTAL Ertrag	33 380 807.95	27 168 372.13
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.47
Prüfaufwand	-17 054.30	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-4 278 019.13	-2 815 987.17
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-3 664 671.20	-3 815 298.85
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-172 508.85	-178 203.83
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-741 197.93	-784 070.12
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	611 859.53	638 286.70
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-588.82	0.00
Sonstige Aufwendungen	-3 477.80	-3 931.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 286 751.91	-1 018 945.34
TOTAL Aufwand	-9 552 410.41	-7 993 589.47
Nettoertrag	23 828 397.54	19 174 782.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-39 499 723.70	5 489 167.03
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-611 859.53	-638 286.70
Realisierter Erfolg	-16 283 185.69	24 025 662.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	126 928 155.59	-24 235 063.15
Gesamterfolg	110 644 969.90	-209 400.16

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

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	23 828 397.54	19 174 782.66
Vortrag des Vorjahres	8 543.96	6 129.91
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	23 836 941.50	19 180 912.57
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-23 827 130.51	-19 172 368.61
Vortrag auf neue Rechnung	9 810.99	8 543.96

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	881 769 901.65	787 416 218.19
Ordentliche Jahresausschüttung	-20 277 548.32	-12 883 743.26
Saldo aus dem Anteilverkehr	370 903 823.34	107 446 826.88
Gesamterfolg	110 644 969.90	-209 400.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 343 041 146.57	881 769 901.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	178 291.0860	143 582.1800
Ausgegebene Anteile	135 741.0810	52 383.6380
Zurückgenommene Anteile	-25 045.6830	-17 674.7320
Bestand Ende Berichtsperiode	288 986.4840	178 291.0860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	110 695.3980	34 708.9060
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	60 237.7110	63 819.8550
Ausgegebene Anteile	1 627.7990	1 855.5640
Zurückgenommene Anteile	-4 708.6790	-5 437.7080
Bestand Ende Berichtsperiode	57 156.8310	60 237.7110
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 080.8800	-3 582.1440
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	102 894.0070	110 921.0210
Ausgegebene Anteile	3 742.0250	4 154.7710
Zurückgenommene Anteile	-12 030.3540	-12 181.7850
Bestand Ende Berichtsperiode	94 605.6780	102 894.0070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 288.3290	-8 027.0140
Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	930 029.7300	960 678.1440
Ausgegebene Anteile	43 021.3410	63 967.3600
Zurückgenommene Anteile	-177 556.1840	-94 615.7740
Bestand Ende Berichtsperiode	795 494.8870	930 029.7300
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-134 534.8430	-30 648.4140

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse F

(Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	70.875
Brutto	CHF	70.870
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-24.805
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	46.065

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 19 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	31.967
Brutto	CHF	31.960
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-11.186
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	20.774

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.369
Brutto	CHF	2.360
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.826
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.534

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 5 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.638
Brutto	CHF	1.630
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.571
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.059

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	72 061	5 871	7 585	70 347	4 706 214	0.35	
TOTAL Luxemburg						4 706 214	0.35	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	72 947	22 260	4 171	91 036	26 081 814	1.94	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	87 606	22 557	820	109 343	15 898 472	1.18	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	365 741	118 894	3 208	481 427	36 203 310	2.69	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	738 553		738 553				
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	60 282	172 479	745	232 016	40 962 425	3.05	230 188
TOTAL Schweiz						119 146 021	8.86	
Total Inhaberaktien						123 852 236	9.21	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	8 396	3 028	773	10 651	108 320 670	8.05	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	247 897	97 310	3 540	341 667	85 895 084	6.39	
TOTAL Schweiz						194 215 754	14.44	
Total Partizipationsscheine						194 215 754	14.44	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	110 683	38 323	4 044	144 962	38 835 320	2.89	
TOTAL Schweiz						38 835 320	2.89	
Total Weitere Aktien						38 835 320	2.89	
Namensaktien								
Schweiz								
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	541 101	179 615	2 944	717 772	33 218 488	2.47	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	724 108	65 733	327 113	462 728	12 521 420	0.93	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	210 363	69 495	27 421	252 437	20 088 936	1.49	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	44 199	33 472	749	76 922	17 692 060	1.32	2 198
ARYZA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		8 938 423		8 938 423	13 640 034	1.01	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	255 317	84 829	2 777	337 369	55 969 517	4.16	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	18 007	10 043	186	27 864	42 130 368	3.13	8 410
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	268 309	87 371	1 900	353 780	30 460 458	2.26	57
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	23 846	7 822	249	31 419	19 951 065	1.48	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	215 588	94 656	1 737	308 507	23 986 419	1.78	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	272 150	123 882	3 219	392 813	24 236 562	1.80	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	32 750	12 730	148	45 332	30 123 114	2.24	5 212
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	11 114	1 439	12 553				
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		412 281	660	411 621	33 263 093	2.47	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	404 335	133 233	4 662	532 906	33 413 206	2.48	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	16 417	4 990	1 203	20 204	20 931 344	1.56	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 047 180	354 104	18 416	1 382 868	72 821 829	5.41	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	230 407	72 333	302 740				
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	413 148	136 639	22 268	527 519	37 327 244	2.77	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	26 872	14 838	610	41 100	21 889 860	1.63	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	314 444		314 444				
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	1 841 697	129 514	36 542	1 934 669	7 634 204	0.57	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	62 937	22 217	1 158	83 996	10 297 910	0.77	8 643
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	390 000	197 200		587 200	12 272 480	0.91	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	172 359	302 182	61 309	413 232	16 260 679	1.21	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	6 352	195	6 547				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	143 767	39 475	982	182 260	22 527 336	1.67	17 743
SGS SA CHF0.04*	CHF		885 372	1	885 371	81 011 447	6.02	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF		8 354		8 354	9 440 020	0.70	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	1 709 357	772 364	17 514	2 464 207	45 809 608	3.41	431 506

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	916 699	265 820	227 916	954 603	7 445 903	0.55	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	37 094	142 107	21 262	157 939	49 782 373	3.70	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	143 328		143 328				
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	579 659	156 613	736 272				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	33 072	10 809	93	43 788	30 844 267	2.29	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	70 504	38 706	508	108 702	23 697 036	1.76	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	244 303	195 131	3 529	435 905	26 045 324	1.94	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	145 167	5 057	694	149 530	15 042 718	1.12	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	62 322	33 615	1 539	94 398	33 936 081	2.52	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	268 926	7 309	2 918	273 317	15 360 415	1.14	36 248
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF		44 931	82	44 849	17 199 592	1.27	
TOTAL Schweiz						968 272 410	71.97	
Total Namensaktien						968 272 410	71.97	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		1 211 793	1 211 793				
TOTAL Österreich							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 325 175 719	98.50	

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

Inhaberaktien

Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	1 147 114	4 380 060	5 527 174				
TOTAL Österreich							0.00	
Total Inhaberaktien							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	
Total Wertschriften						1 325 175 719	98.50	
(davon ausgeliehen)						70 640 934	5.25)	
Bankguthaben auf Sicht						14 874 489	1.11	
Sonstige Vermögenswerte						5 181 220	0.39	
Gesamtfondsvermögen						1 345 231 428	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 320 194		
Andere Verbindlichkeiten						-870 087		
Nettofondsvermögen						1 343 041 147		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 325 175 719	98.50
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 325 175 719	98.50

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 engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
R&S GROUP HOLDING AG CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	CHF	0	130 000

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 F:	0.48%
Klasse P:	1.81%
Klasse Q:	1.03%
Klasse QL:	0.83%

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.94

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

Art Effektenfonds
Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		282 394 775.19	286 691 316.64	295 109 585.71
Klasse P	CH0004311335			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		876.37	818.51	810.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		875.49	817.45	809.48
Anzahl Anteile im Umlauf		169 367.8200	182 820.9010	193 061.2220
Klasse Q	CH0203271777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		164.00	152.70	150.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		163.84	152.50	150.59
Anzahl Anteile im Umlauf		71 508.7270	65 286.4650	82 736.9990
Klasse QL	CH0502155606			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.63	109.53	108.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		117.51	109.39	108.04
Anzahl Anteile im Umlauf		343 532.4690	406 197.2910	405 145.3900
Klasse U-X	CH0431276150			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		12 585.55	11 718.39	11 577.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		12 572.96	11 703.16	11 564.71
Anzahl Anteile im Umlauf		6 501.7020	7 047.8590	7 114.2830

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P	CHF	8.0%	1.6%	-29.5%
Klasse Q	CHF	8.8%	2.4%	-29.0%
Klasse QL	CHF	9.0%	2.6%	-28.8%
Klasse U-X	CHF	9.9%	3.5%	-28.1%

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

Cembra Money Bank AG	4.52
ALSO Holding AG	4.21
Inficon Holding AG	3.85
Comet Holding AG	3.79
VZ Holding AG	3.63
PSP Swiss Property	3.52
Galenica AG	3.48
Valiant Holding AG	3.45
Banque Cantonale Vaudoise	3.19
Vontobel Holding AG	3.06
Übrige	61.35
TOTAL	98.05

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.82
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.43
Elektronik & Halbleiter	11.46
Banken & Kreditinstitute	10.77
Maschinen & Apparate	5.89
Elektrische Geräte & Komponenten	5.48
Versicherungen	4.08
Immobilien	3.52
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.04
Diverse Handelsfirmen	2.66
Übrige	8.90
TOTAL	98.05

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 334 800.68	4 657 180.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	277 182 707.76	281 409 922.77
Sonstige Vermögenswerte	1 175 966.32	944 575.06
Gesamtfondsvermögen	282 693 474.76	287 011 678.70
Aufgenommene Kredite	-4 303.17	-55 525.33
Andere Verbindlichkeiten	-294 396.40	-264 836.73
Nettofondsvermögen	282 394 775.19	286 691 316.64

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	13 672.49	21 811.61
Negativzinsen	-8 219.30	-11 549.75
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	6 784 602.55	6 959 285.70
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	231 094.41	119 952.00
Erträge der Effektenleihe	254 561.78	185 354.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	56 177.14	59 859.93
TOTAL Ertrag	7 331 889.07	7 334 714.11
Aufwand		
Prüfaufwand	-15 438.80	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-2 886 459.58	-2 992 716.08
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-118 723.45	-111 871.74
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-360 478.04	-392 204.66
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	490 493.38	508 836.47
Sonstige Aufwendungen	-2 418.07	-3 522.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-197 527.83	-132 539.75
TOTAL Aufwand	-3 090 552.39	-3 139 457.15
Nettoertrag	4 241 336.68	4 195 256.96
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-8 666 919.45	3 682 370.35
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-490 493.38	-508 836.47
Realisierter Erfolg	-4 916 076.15	7 368 790.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 289 133.63	546 024.71
Gesamterfolg	25 373 057.48	7 914 815.55

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

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 241 336.68	4 195 256.96
Vortrag des Vorjahres	2 616.35	4 523.95
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 243 953.03	4 199 780.91
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 242 767.75	-4 197 164.56
Vortrag auf neue Rechnung	1 185.28	2 616.35

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	286 691 316.64	295 109 585.71
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 088 919.13	-3 810 518.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	-25 580 679.80	-12 522 565.74
Gesamterfolg	25 373 057.48	7 914 815.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	282 394 775.19	286 691 316.64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	182 820.9010	193 061.2220
Ausgegebene Anteile	3 643.8380	5 254.4990
Zurückgenommene Anteile	-17 096.9190	-15 494.8200
Bestand Ende Berichtsperiode	169 367.8200	182 820.9010
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-13 453.0810	-10 240.3210
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	65 286.4650	82 736.9990
Ausgegebene Anteile	13 060.3590	8 313.6150
Zurückgenommene Anteile	-6 838.0970	-25 764.1490
Bestand Ende Berichtsperiode	71 508.7270	65 286.4650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 222.2620	-17 450.5340
Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	406 197.2910	405 145.3900
Ausgegebene Anteile	22 198.6780	36 463.4940
Zurückgenommene Anteile	-84 863.5000	-35 411.5930
Bestand Ende Berichtsperiode	343 532.4690	406 197.2910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-62 664.8220	1 051.9010
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 047.8590	7 114.2830
Ausgegebene Anteile	182.8430	218.5760
Zurückgenommene Anteile	-729.0000	-285.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	6 501.7020	7 047.8590
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-546.1570	-66.4240

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 15 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	8.213
Brutto	CHF	8.210
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-2.874
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	5.336

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.342
Brutto	CHF	2.340
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.819
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.521

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 6 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.921
Brutto	CHF	1.920
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.672
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.248

Klasse U-X

(Gegen Coupon Nr. 6 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	311.51
Brutto	CHF	311.51
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-109.03
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	202.48

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	80 864		16 948	63 916	4 275 980	1.51	
TOTAL Luxemburg						4 275 980	1.51	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	42 017		4 640	37 377	10 708 511	3.79	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	41 455		944	40 511	5 890 299	2.08	19 501
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	98 627	35 879	3 843	130 663	9 825 858	3.48	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	555 546		555 546				
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		74 759	1 225	73 534	5 676 825	2.01	5 140
TOTAL Schweiz						32 101 492	11.36	
Total Inhaberaktien						36 377 473	12.87	
Namensaktien								
Schweiz								
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	157 746	30 312	84 952	103 106	4 771 746	1.69	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	56 454		4 756	51 698	11 890 540	4.21	11 000
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	126 016	213 811	11 024	328 803	4 004 821	1.42	
ARYZIA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	5 381 480	400 530	150 950	5 631 060	8 592 998	3.04	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	361 228	13 721	21 493	353 456	1 701 891	0.60	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	24 250		563	23 687	1 619 006	0.57	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	35 047	906	1 420	34 533	5 729 025	2.03	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	68 000	2 355	4 209	66 146	2 831 049	1.00	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	37 136		890	36 246	7 521 045	2.66	7 500
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	106 449	1 046	2 898	104 597	9 005 802	3.19	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 162	8 292	358	16 096	5 416 304	1.92	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	12 255	88	387	11 956	7 592 060	2.69	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	77 748		4 771	72 977	6 473 060	2.29	
BYSTRONIC AG*	CHF	8 467		172	8 295	2 737 350	0.97	2 269
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF	6 524		320	6 204	1 284 228	0.45	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	168 017	706	4 464	164 259	12 771 137	4.52	107 309
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	50 537	2 401	3 338	49 600	2 648 640	0.94	1 767
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF		64 524		64 524	2 193 816	0.78	64 523
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	18 688	247	711	18 224	4 328 200	1.53	935
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	6 925		2 638	4 287	3 639 663	1.29	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF		43 988	1 621	42 367	804 973	0.28	4 622
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	11 538		1 044	10 494	10 871 784	3.85	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	3 400		76	3 324	7 562 100	2.68	437
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	54 878		3 716	51 162	5 627 820	1.99	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF		4 778	68	4 710	5 425 920	1.92	2 199
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	69 093	5 614	2 110	72 597	8 334 136	2.95	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	218 719		218 719				
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	3 598	29	815	2 812	3 388 460	1.20	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	428 929	7 474	105 132	331 271	4 564 914	1.61	32 088
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	238 416			238 416	1 220 690	0.43	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	219 386		219 386				
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	113 910		73 349	40 561	1 742 095	0.62	7 614
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	6 744	249	361	6 632	2 924 712	1.03	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	82 727	805	2 376	81 156	9 949 726	3.52	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF		150 357	6 303	144 054	3 010 729	1.07	
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	6 844		6 844				
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	5 107		5 107				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	40 539	990	6 685	34 844	4 306 718	1.52	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	10 776	89	4 598	6 267	7 081 710	2.51	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	169 163	12 840	5 457	176 546	3 281 990	1.16	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	578 373	6 463	74 209	510 627	3 982 891	1.41	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	138 208	1 546	122 139	17 615	2 349 841	0.83	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	8 401	167	337	8 231	5 797 916	2.05	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	8 242	28 114	487	35 869	7 819 442	2.77	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF		23 493		23 493	1 403 707	0.50	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	37 085		37 085				
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	99 461		2 581	96 880	9 746 128	3.45	

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	163 289		9 241	154 048	8 657 498	3.06	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	113 104	589	40 117	73 576	10 256 494	3.63	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	12 020	313	2 058	10 275	3 940 463	1.39	
TOTAL Schweiz						240 805 235	85.18	
Total Namensaktien						240 805 235	85.18	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		164 022	164 022				
TOTAL Österreich							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						277 182 708	98.05	

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

Inhaberaktien

Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	164 022	451 055	615 077				
TOTAL Österreich							0.00	
Total Inhaberaktien							0.00	

Namensaktien

Schweiz

MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	11 679 262		11 679 262				
SCHAFFNER HLDG AG CHF32.5 (2ND LINE OCT 2023)**	CHF		6 844	6 844				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Namensaktien							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	
Total Wertschriften						277 182 708	98.05	
(davon ausgeliehen)						23 305 185	8.24	
Bankguthaben auf Sicht						4 334 801	1.53	
Sonstige Vermögenswerte						1 175 966	0.42	
Gesamtfondsvermögen						282 693 475	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 303		
Andere Verbindlichkeiten						-294 397		
Nettofondsvermögen						282 394 775		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	277 182 708	98.05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	277 182 708	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») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:	
Klasse P:	1.82%
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-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.

Umrechnungskurs

DKK 1 = CHF 0.13

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen
Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		668 580 157.80	741 119 228.64	595 294 991.92
Klasse I-A1	CH0205552091			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		183.06	156.76	156.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		183.11	156.82	156.52
Anzahl Anteile im Umlauf		264 449.3290	230 307.3190	227 655.5560
Klasse I-X	CH0206574912			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		177.77	152.21	152.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		177.82	152.27	151.99
Anzahl Anteile im Umlauf		668 925.3980	1 682 326.1030	697 602.5560
Klasse P	CH0127276381			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		218.24	186.94	186.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		218.31	187.01	186.63
Anzahl Anteile im Umlauf		1 718 981.4910	1 817 824.7420	1 840 872.3510
Klasse Q	CH0203270225			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		161.56	138.36	138.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		161.61	138.42	138.14
Anzahl Anteile im Umlauf		102 769.8470	111 385.6320	120 227.7270
Klasse QL	CH0500707168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.10	107.13	107.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		125.14	107.17	106.97
Anzahl Anteile im Umlauf		875 323.0180	874 720.4430	871 931.8130

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1	CHF	20.0%	2.9%	-9.2%
Klasse I-X	CHF	20.8%	3.5%	-8.6%
Klasse P	CHF	19.0%	2.0%	-9.9%
Klasse Q	CHF	19.7%	2.7%	-9.3%
Klasse QL	CHF	19.9%	2.8%	-9.2%

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

Roche Holding AG	9.48
Novartis AG	9.38
Nestle SA	9.11
UBS Group AG	8.45
Zurich Insurance Group	8.15
ABB Ltd	6.95
Swiss RE AG	5.52
Givaudan SA	5.04
Holcim Ltd	4.10
Lonza Group AG	3.60
Übrige	28.56
TOTAL	98.34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20.38
Versicherungen	16.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.39
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.60
Chemie	10.00
Elektrische Geräte & Komponenten	8.34
Banken & Kreditinstitute	4.38
Baugewerbe & Baumaterial	4.10
Telekommunikation	2.76
Diverse Dienstleistungen	2.28
Übrige	6.20
TOTAL	98.34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 159 618.59	4 317 277.29
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	658 559 385.74	734 876 626.97
Sonstige Vermögenswerte	2 938 471.92	2 660 011.21
Gesamtfondsvermögen	669 657 476.25	741 853 915.47
Aufgenommene Kredite	-447 863.37	-225 988.49
Andere Verbindlichkeiten	-629 455.08	-508 698.34
Nettofondsvermögen	668 580 157.80	741 119 228.64

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	21 449.47	27 034.41
Negativzinsen	-12 594.80	-13 648.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	18 658 595.23	23 285 840.48
– aus Gratisaktien	315.75	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	4 714.61	106 524.00
Erträge der Effektenleihe	49 912.09	42 071.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	835 734.74	912 883.49
TOTAL Ertrag	19 558 127.09	24 360 704.61
Aufwand		
Prüfaufwand	-15 438.80	-14 684.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-284 874.14	-235 745.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-5 596 346.06	-5 380 668.60
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-144 029.44	-141 956.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-710 547.38	-657 451.56
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	1 388.66	1 842.08
Sonstige Aufwendungen	-3 513.17	-3 727.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-978 099.77	-904 363.32
TOTAL Aufwand	-7 731 460.10	-7 336 756.30
Nettoertrag	11 826 666.99	17 023 948.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	36 169 126.96	11 468 585.94
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-1 388.66	-1 842.08
Realisierter Erfolg	47 994 405.29	28 490 692.17
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	77 928 543.27	-19 965 610.15
Gesamterfolg	125 922 948.56	8 525 082.02

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

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	11 826 666.99	17 023 948.31
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 315 013.52	3 040 833.80
Vortrag des Vorjahres	17 818.19	26 035.66
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	14 159 498.70	20 090 817.77
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-14 139 324.42	-20 072 999.58
Vortrag auf neue Rechnung	20 174.28	17 818.19

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	741 119 228.64	595 294 991.92
Ordentliche Jahresausschüttung	-19 602 911.38	-13 865 517.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	-178 859 108.02	151 164 671.74
Gesamterfolg	125 922 948.56	8 525 082.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	668 580 157.80	741 119 228.64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	230 307.3190	227 655.5560
Ausgegebene Anteile	62 339.0620	31 527.7980
Zurückgenommene Anteile	-28 197.0520	-28 876.0350
Bestand Ende Berichtsperiode	264 449.3290	230 307.3190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	34 142.0100	2 651.7630
Klasse I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 682 326.1030	697 602.5560
Ausgegebene Anteile	95 978.0800	1 118 048.9850
Zurückgenommene Anteile	-1 109 378.7850	-133 325.4380
Bestand Ende Berichtsperiode	668 925.3980	1 682 326.1030
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 013 400.7050	984 723.5470
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 817 824.7420	1 840 872.3510
Ausgegebene Anteile	197 771.2820	161 657.0210
Zurückgenommene Anteile	-296 614.5330	-184 704.6300
Bestand Ende Berichtsperiode	1 718 981.4910	1 817 824.7420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-98 843.2510	-23 047.6090

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	111 385.6320	120 227.7270
Ausgegebene Anteile	19 457.6180	13 666.3350
Zurückgenommene Anteile	-28 073.4030	-22 508.4300
Bestand Ende Berichtsperiode	102 769.8470	111 385.6320
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	-8 615.7850	-8 842.0950
Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	874 720.4430	871 931.8130
Ausgegebene Anteile	125 097.7290	116 343.6720
Zurückgenommene Anteile	-124 495.1540	-113 555.0420
Bestand Ende Berichtsperiode	875 323.0180	874 720.4430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	602.5750	2 788.6300

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse I-A1		
(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 13.1.2025)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.914
Brutto	CHF	3.910
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.369
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.541
Klasse I-X		
(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 13.1.2025)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	4.879
Brutto	CHF	4.870
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.705
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	3.165
Klasse P		
(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 13.1.2025)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.855
Brutto	CHF	2.850
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.998
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.852

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.145
Brutto	CHF	3.140
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.099
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.041

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 11 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.642
Brutto	CHF	2.640
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.924
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.716

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse I-A1

(Gegen Coupon Nr. 22 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	0.63000
--	------------	----------------

Klasse I-X

(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	0.61000
--	------------	----------------

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 27 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	0.76000
--	------------	----------------

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 19 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	0.56000
--	------------	----------------

Klasse QL

(Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	0.43000
--	------------	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	51 783		22 544	29 239	1 956 089	0.29	
TOTAL Luxemburg						1 956 089	0.29	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	56 695	1 211	14 629	43 277	6 292 476	0.94	6 783
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	144 322	1 969	36 917	109 374	8 224 925	1.23	1 805
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	118 103		118 103				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	407 052	35 788	108 544	334 296	36 989 852	5.52	
TOTAL Schweiz						51 507 253	7.69	
Total Inhaberaktien						53 463 342	7.98	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	302 243	44 196	109 408	237 031	63 500 605	9.48	
TOTAL Schweiz						63 500 605	9.48	
Total Weitere Aktien						63 500 605	9.48	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 455 107	20 159	503 616	971 650	46 542 035	6.95	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	268 467	3 459	71 199	200 727	9 289 646	1.39	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	282 427		282 427				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	6 273	2 148	1 856	6 565	9 926 280	1.48	1 307
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	37 083	1 213	10 169	28 127	5 836 353	0.87	7 243
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	172 417	2 196	43 290	131 323	11 306 910	1.69	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	40 959		271	40 688	3 609 026	0.54	
BYSTRONIC AG*	CHF	10 870	378	3 046	8 202	2 706 660	0.40	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	206 512	11 729	53 631	164 610	12 798 428	1.91	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	18 151	364	4 804	13 711	9 110 960	1.36	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	169 513	3 557	64 032	109 038	6 836 683	1.02	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	11 469	276	3 502	8 243	33 771 571	5.04	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	456 332	7 218	140 867	322 683	27 453 870	4.10	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	18 158		3 016	15 142	1 665 620	0.25	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	59 234	1 268	15 256	45 246	24 098 020	3.60	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	738 472	194 899	185 323	748 048	61 025 756	9.11	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	857 712	98 834	286 854	669 692	62 817 110	9.38	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	145 024	3 406	38 018	110 412	13 840 144	2.07	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	80 228	1 859	21 174	60 913	7 528 847	1.12	
SGS SA CHF0.04*	CHF		171 320	4 741	166 579	15 241 979	2.28	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	630 758	85 948	167 494	549 212	10 209 851	1.52	549 211
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	506 640	6 333	241 485	271 488	2 117 606	0.32	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	55 145	90	55 235				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	40 378	758	10 415	30 721	21 639 872	3.23	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	41 951	3 507	10 257	35 201	18 515 726	2.76	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 074 170	89 844	1 032 016	2 131 998	56 583 227	8.45	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	83 441		10 952	72 489	7 292 393	1.09	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	140 710		47 360	93 350	5 246 270	0.78	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	139 973	2 597	35 709	106 861	54 584 599	8.15	
TOTAL Schweiz						541 595 439	80.88	
Total Namensaktien						541 595 439	80.88	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						658 559 386	98.34	
Total Wertschriften						658 559 386	98.34	

Titel	31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
(davon ausgeliehen)					14 810 923	2.21)	
Bankguthaben auf Sicht					8 159 619	1.22	
Sonstige Vermögenswerte					2 938 471	0.44	
Gesamtfondsvermögen					669 657 476	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-447 863		
Andere Verbindlichkeiten					-629 455		
Nettofondsvermögen					668 580 158		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	658 559 386	98.34
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	658 559 386	98.34

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:	0.65%
Klasse I-X:	0.00%
Klasse P:	1.51%
Klasse Q:	0.85%
Klasse QL:	0.68%

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

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	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		2 017 962 490.71	1 590 590 816.35	1 201 766 432.56
Klasse F	CH0521193604			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		87.54	81.15	86.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		87.57	81.18	86.54
Anzahl Anteile im Umlauf		10 865 030.0740	9 506 669.6690	5 455 358.7910
Klasse I-X	CH1139995422			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.82	86.98	92.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		93.85	87.01	92.39
Anzahl Anteile im Umlauf		303 567.1740	270 343.4110	243 689.0000
Klasse P	CH0017043958			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		19.04	17.65	18.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		19.05	17.66	18.83
Anzahl Anteile im Umlauf		16 447 450.6940	14 217 197.9840	12 161 486.0620
Klasse Q	CH0199750289			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.16	97.50	103.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.19	97.54	103.95
Anzahl Anteile im Umlauf		670 845.9090	438 409.6240	473 940.7530
Klasse QL	CH0502155648			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.95	88.97	94.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		95.98	89.01	94.87
Anzahl Anteile im Umlauf		6 821 973.0860	5 640 720.7630	4 525 755.9230

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F	CHF	15.9%	2.2%	-8.0%
Klasse I-X	CHF	16.6%	2.8%	-
Klasse P	CHF	14.8%	1.2%	-8.8%
Klasse Q	CHF	15.5%	1.9%	-8.3%
Klasse QL	CHF	15.7%	2.1%	-8.1%

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

Roche Holding AG	9.61
Novartis AG	9.40
Nestle SA	9.32
UBS Group AG	8.54
Zurich Insurance Group	8.22
ABB Ltd	7.05
Swiss Re AG	5.60
Givaudan SA	5.26
Holcim Ltd	4.13
Lonza Group AG	3.62
Übrige	27.78
TOTAL	98.53

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20.41
Versicherungen	17.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.86
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.79
Chemie	10.28
Elektrische Geräte & Komponenten	8.44
Banken & Kreditinstitute	4.44
Baugewerbe & Baumaterial	4.13
Telekommunikation	2.80
Diverse Dienstleistungen	2.27
Übrige	5.81
TOTAL	98.53

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	22 446 850.89	17 837 973.68
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 993 343 407.88	1 576 586 719.30
Derivative Finanzinstrumente	-1 611 214.11	-3 858 710.92
Sonstige Vermögenswerte	8 868 880.06	4 965 719.88
Gesamtfondsvermögen	2 023 047 924.72	1 595 531 701.94
Aufgenommene Kredite	-3 675 507.67	-3 940 834.18
Andere Verbindlichkeiten	-1 409 926.34	-1 000 051.41
Nettofondsvermögen	2 017 962 490.71	1 590 590 816.35

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	59 847.83	58 411.33
Negativzinsen	-36 028.70	-28 393.20
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	56 891 700.61	42 952 838.04
– aus Gratisaktien	973.85	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	55 067.39	0.00
Erträge der Effektenleihe	108 470.71	79 922.41
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9 050 596.37	7 555 283.11
TOTAL Ertrag	66 130 628.06	50 618 061.69
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-25.60
Prüfaufwand	-20 285.30	-17 054.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-5 186 247.91	-3 698 314.16
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-4 402 833.72	-3 736 336.47
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-534 725.45	-431 913.62
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL	-4 204 588.73	-3 314 122.70
Sonstige Aufwendungen	-3 658.35	-4 081.64
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-10 508 389.92	-1 907 028.97
TOTAL Aufwand	-24 860 729.38	-13 108 877.46
Nettoertrag	41 269 898.68	37 509 184.23
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-13 862 207.14	1 724 014.63
Realisierter Erfolg	27 407 691.54	39 233 198.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	227 700 589.01	-23 162 637.33
Gesamterfolg	255 108 280.55	16 070 561.53

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	41 269 898.68	37 509 184.23
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	90 759 483.61	76 486 388.02
Vortrag des Vorjahres	96 282.60	66 359.49
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	132 125 664.89	114 061 931.74
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-132 026 390.19	-113 965 649.14
Vortrag auf neue Rechnung	99 274.70	96 282.60

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 590 590 816.35	1 201 766 432.56
Ordentliche Jahresausschüttung	-118 389 726.03	-106 704 795.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	290 653 119.84	479 458 617.65
Gesamterfolg	255 108 280.55	16 070 561.53
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 017 962 490.71	1 590 590 816.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 506 669.6690	5 455 358.7910
Ausgegebene Anteile	6 527 830.6500	4 841 053.5790
Zurückgenommene Anteile	-5 169 470.2450	-789 742.7010
Bestand Ende Berichtsperiode	10 865 030.0740	9 506 669.6690
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 358 360.4050	4 051 310.8780
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	270 343.4110	243 689.0000
Ausgegebene Anteile	52 536.7630	44 012.4110
Zurückgenommene Anteile	-19 313.0000	-17 358.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	303 567.1740	270 343.4110
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	33 223.7630	26 654.4110
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 217 197.9840	12 161 486.0620
Ausgegebene Anteile	4 104 838.6740	3 446 232.0730
Zurückgenommene Anteile	-1 874 585.9640	-1 390 520.1510
Bestand Ende Berichtsperiode	16 447 450.6940	14 217 197.9840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 230 252.7100	2 055 711.9220

Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	438 409.6240	473 940.7530
Ausgegebene Anteile	372 919.1520	69 303.9130
Zurückgenommene Anteile	-140 482.8670	-104 835.0420
Bestand Ende Berichtsperiode	670 845.9090	438 409.6240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	232 436.2850	-35 531.1290

Klasse QL	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 640 720.7630	4 525 755.9230
Ausgegebene Anteile	2 054 950.9220	1 780 144.1370
Zurückgenommene Anteile	-873 698.5990	-665 179.2970
Bestand Ende Berichtsperiode	6 821 973.0860	5 640 720.7630
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		
	1 181 252.3230	1 114 964.8400

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse F

Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.961
Brutto	CHF	1.960
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.686
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.274

Klasse I-X

Gegen Coupon Nr. 5- Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.613
Brutto	CHF	2.610
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.914
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.696

Klasse P

Gegen Coupon Nr. 28 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.25329
Brutto	CHF	0.25000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.08750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	0.16250

Klasse Q

Gegen Coupon Nr. 17 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.024
Brutto	CHF	2.020
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.707
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.313

Klasse QL

Gegen Coupon Nr. 11 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.013
Brutto	CHF	2.010
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.704
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.306

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse F

Gegen Coupon Nr. 10 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	3.900
--	------------	--------------

Klasse I-X

Gegen Coupon Nr. 6 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	4.180
--	------------	--------------

Klasse P

Gegen Coupon Nr. 29 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	0.85000
--	------------	----------------

Klasse Q

Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	4.690
--	------------	--------------

Klasse QL

Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 13.1.2025)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	4.280
--	------------	--------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	92 745		52 545	40 200	2 689 380	0.13	
TOTAL Luxemburg						2 689 380	0.13	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	119 972	27 543	23 801	123 714	17 988 016	0.89	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	320 951	100 965	80 949	340 967	25 640 718	1.27	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	326 107		326 107				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	881 395	360 636	217 782	1 024 249	113 333 152	5.60	
TOTAL Schweiz						156 961 886	7.76	
Total Inhaberaktien						159 651 266	7.89	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	647 532	322 869	244 752	725 649	194 401 367	9.61	
TOTAL Schweiz						194 401 367	9.61	
Total Weitere Aktien						194 401 367	9.61	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 138 535	909 518	1 071 052	2 977 001	142 598 348	7.05	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	571 943	180 217	142 578	609 582	28 211 455	1.39	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	599 888	23 210	623 098				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	13 400	10 394	4 066	19 728	29 828 736	1.47	7 524
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	80 081	23 818	18 212	85 687	17 780 053	0.88	2 651
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	383 595	119 802	90 524	412 873	35 548 365	1.76	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	88 325		5 094	83 231	7 382 590	0.36	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	453 345	172 322	114 557	511 110	39 738 803	1.96	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD)(POST RECON)*	CHF	39 458	12 564	9 434	42 588	28 299 726	1.40	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	363 645	89 130	123 213	329 562	20 663 537	1.02	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	25 463	7 743	7 210	25 996	106 505 612	5.26	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	983 002	308 688	310 445	981 245	83 484 325	4.13	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	27 775			27 775	3 055 250	0.15	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	126 897	39 049	28 550	137 396	73 177 110	3.62	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 590 060	1 108 280	387 910	2 310 430	188 484 879	9.32	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 841 756	832 782	646 418	2 028 120	190 237 656	9.40	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	310 440	86 236	62 994	333 682	41 827 039	2.07	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	175 010	54 293	42 962	186 341	23 031 748	1.14	
SGS SA CHF0.04*	CHF		573 857	70 986	502 871	46 012 697	2.27	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	1 360 351	601 086	305 362	1 656 075	30 786 434	1.52	1 174 351
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	1 092 124	317 361	580 874	828 611	6 463 166	0.32	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	120 660	17 988	138 648				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	92 851	29 168	22 170	99 849	70 333 636	3.48	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	90 898	39 682	23 079	107 501	56 545 526	2.80	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 622 051	1 885 605	1 995 653	6 512 003	172 828 560	8.54	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	161 783		6 563	155 220	15 615 132	0.77	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	302 410	25 253	70 134	257 529	14 473 130	0.72	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	301 573	94 278	70 132	325 719	166 377 265	8.22	
TOTAL Schweiz						1 639 290 775	81.03	
Total Namensaktien						1 639 290 775	81.03	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 993 343 408	98.53	

Titel	31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Total Wertschriften					1 993 343 408	98.53	
(davon ausgeliehen)					33 757 556	1.67)	
Bankguthaben auf Sicht					22 446 851	1.11	
Derivative Finanzinstrumente					-1 611 214	-0.08	
Sonstige Vermögenswerte					8 868 880	0.44	
Gesamfondsvermögen					2 023 047 925	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-3 675 508		
Andere Verbindlichkeiten					-1 409 926		
Nettofondsvermögen					2 017 962 491		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 991 732 194	98.45
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 991 732 194	98.45

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					
CITIBANK/ABB LTD (REGD) CALL 52.48360 04.11.24*	-473 600	CHF	-24 856 233	-43	0.00
CITI/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 147.44650 04.11.24*	-78 910	CHF	-11 635 003	0	0.00
GS/SWISS RE AG CALL 115.92530 04.11.24*	-131 630	CHF	-15 259 247	-4 764	0.00
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1629.97240 04.11.24*	-2 060	CHF	-3 357 743	-6	0.00
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 730.65520 04.11.24*	-12 360	CHF	-9 030 898	-4 804	0.00
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 566.09500 04.11.24*	-26 110	CHF	-14 780 740	-1 175	0.00
SOCIETE GENERALE/SGS SA CALL 98.56280 04.11.24*	-78 420	CHF	-7 729 295	0	0.00
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 4612.83900 04.11.24*	-2 960	CHF	-13 654 003	0	0.00
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 86.66550 04.11.24*	-198 540	CHF	-17 206 568	-34 030	0.00
UBS/NESTLE SA CALL 87.88460 04.11.24*	-537 910	CHF	-47 274 005	0	0.00
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 273.36510 04.11.24*	-169 930	CHF	-46 452 931	-145 652	-0.02
UBS/SWISSCOM AG CALL 575.42250 04.11.24*	-15 910	CHF	-9 154 972	0	0.00
ZUERCHER/ZURICH INSURANCE GRP CALL 532.85700 04.11.24*	-53 280	CHF	-28 390 621	-3 228	0.00
BNP/SIG GROUP AG CALL 20.45080 04.11.24*	-158 550	CHF	-3 242 474	-3	0.00
BNP/UBS GROUP CALL 28.84020 04.11.24*	-1 052 280	CHF	-30 347 966	-210	0.00
BNP/NOVARTIS AG CALL 102.71420 04.11.24*	-480 410	CHF	-49 344 929	-5	0.00
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1652.28320 11.11.24*	-2 020	CHF	-3 337 612	-225	0.00
GS/HOLCIM LTD RE CALL 88.68340 11.11.24*	-190 040	CHF	-16 853 393	-26 015	0.00
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 283.34960 11.11.24*	-170 830	CHF	-48 404 612	-80 553	0.00
GS/UBS GROUP CALL 29.82030 11.11.24*	-1 032 780	CHF	-30 797 809	-1 570	0.00
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 548.41180 11.11.24*	-51 860	CHF	-28 440 636	-5 377	0.00
GS/GIVAUDAN AG CALL 4733.70400 11.11.24*	-3 120	CHF	-14 769 156	0	0.00

Instrument	Anzahl Kontrakte	Wahrung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 101.25330 11.11.24*	-75 210	CHF	-7 615 261	-8	0.00
UBS/NOVARTIS AG CALL 105.41530 11.11.24*	-482 910	CHF	-50 906 103	-493	0.00
ZUERCHER/SWISS RE AG CALL 124.17570 11.11.24*	-141 410	CHF	-17 559 686	-496	0.00
ZUERCHER/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 751.46500 11.11.24*	-10 870	CHF	-8 168 425	-7 371	0.00
MERRILL LYNCH/NESTLE SA CALL 88.62030 11.11.24*	-540 750	CHF	-47 921 427	-5	0.00
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 145.22940 11.11.24*	-79 260	CHF	-11 510 882	-103	0.00
BNP/SWISSCOM AG CALL 585.40700 11.11.24*	-14 340	CHF	-8 394 736	-68	0.00
CITI/ABB LTD (REGD) CALL 53.96710 11.11.24*	-456 450	CHF	-24 633 283	-977	0.00
CITI/SIG GROUP AG CALL 20.54260 11.11.24*	-178 930	CHF	-3 675 687	-544	0.00
GS/LONZA GROUP AG CALL 580.11620 11.11.24*	-26 380	CHF	-15 303 465	-5 542	0.00
ZKB/SWISSCOM AG CALL 594.34050 15.11.24*	-17 170	CHF	-10 204 826	-371	0.00
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 52.06650 15.11.24*	-585 000	CHF	-30 458 903	-35 006	0.00
BNP/GEORG FISCHER AG CALL 60.15320 15.11.24*	-48 740	CHF	-2 931 867	-158 062	-0.02
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1724.87100 15.11.24*	-2 070	CHF	-3 570 483	-38	0.00
GS/GIVAUDAN AG CALL 4563.44200 15.11.24*	-4 080	CHF	-18 618 843	-650	0.00
GS/SGS SA CALL 101.67370 15.11.24*	-95 040	CHF	-9 663 068	-95	0.00
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 759.24240 15.11.24*	-13 490	CHF	-10 242 180	-15 436	0.00
GS/UBS GROUP CALL 30.73680 15.11.24*	-1 278 440	CHF	-39 295 155	-1 854	0.00
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 287.25410 15.11.24*	-36 830	CHF	-10 579 569	-20 556	0.00
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 106.15920 15.11.24*	-80 780	CHF	-8 575 540	-431	0.00
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 596.79990 15.11.24*	-26 900	CHF	-16 053 917	-5 110	0.00
UBS/ACCELLERON INDUSTR CALL 49.96120 15.11.24*	-39 470	CHF	-1 971 969	-1 983	0.00
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 141.90280 15.11.24*	-13 140	CHF	-1 864 603	-574	0.00
UBS/HOLCIM LTD CALL 89.10380 15.11.24*	-179 650	CHF	-16 007 498	-37 838	0.00
UBS/NESTLE SA CALL 90.36500 15.11.24*	-158 970	CHF	-14 365 324	0	0.00
UBS/SIG GROUP AG CALL 19.96110 15.11.24*	-230 750	CHF	-4 606 024	-10 926	0.00
UBS/SWISS RE AG CALL 122.75680 15.11.24*	-174 750	CHF	-21 451 751	-6 681	0.00
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 554.29740 15.11.24*	-64 070	CHF	-35 513 834	-11 722	0.00
BNP/NESTLE SA CALL 90.76440 18.11.24*	-422 120	CHF	-38 313 469	-4	0.00
CG/GEORG FISCHER AG CALL 59.43060 18.11.24*	-40 020	CHF	-2 378 413	-154 248	-0.02
CG/LONZA GROUP AG CALL 587.50040 18.11.24*	-23 000	CHF	-13 512 509	-11 513	0.00
CG/NOVARTIS AG CALL 105.56240 18.11.24*	-382 930	CHF	-40 423 010	-3 741	0.00
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 753.98740 18.11.24*	-9 640	CHF	-7 268 439	-15 081	0.00
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1730.97850 18.11.24*	-1 650	CHF	-2 856 115	-32	0.00
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 140.11290 18.11.24*	-62 870	CHF	-8 808 898	-6 656	0.00
GS/HOLCIM LTD (REGD) CALL 88.32600 18.11.24*	-155 080	CHF	-13 697 596	-57 007	0.00
GS/SWISSCOM AG CALL 591.18750 18.11.24*	-12 380	CHF	-7 318 901	-368	0.00
GS/SWISS RE AG CALL 120.49720 18.11.24*	-135 060	CHF	-16 274 352	-14 913	0.00
GS/UBS GROUP (REGD) CALL 30.07950 18.11.24*	-1 027 000	CHF	-30 891 647	-6 943	0.00
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 286.81790 18.11.24*	-137 050	CHF	-39 308 393	-89 958	0.00
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 99.31950 18.11.24*	-69 430	CHF	-6 895 753	-1 062	0.00
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE GR CALL 553.03620 18.11.24*	-49 940	CHF	-27 618 628	-11 977	0.00
ZKB/SIG GROUP AG CALL 19.97140 18.11.24*	-176 600	CHF	-3 526 949	-9 406	0.00
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 51.62510 18.11.24*	-467 340	CHF	-24 126 474	-44 215	0.00
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4507.73900 18.11.24*	-3 150	CHF	-14 199 378	-2 089	0.00
BNP/NESTLE SA CALL 88.70440 25.11.24*	-435 350	CHF	-38 617 461	-2 434	0.00
CITIBANK/ABB LTD (REGD) CALL 51.66720 25.11.24*	-440 070	CHF	-22 737 185	-65 535	0.00
CITIBANK/SIG GROUP AG CALL 21.15410 25.11.24*	-157 550	CHF	-3 332 828	-1 290	0.00
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 549.88320 25.11.24*	-48 050	CHF	-26 421 888	-25 282	0.00
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1689.08740 25.11.24*	-1 570	CHF	-2 651 867	-583	0.00
GS/GEORG FISCHER AG CALL 59.39360 25.11.24*	-41 560	CHF	-2 468 398	-169 214	-0.02
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 291.96780 25.11.24*	-137 050	CHF	-40 014 187	-70 179	0.00
GS/SWISSCOM AG CALL 588.56000 25.11.24*	-11 720	CHF	-6 897 923	-690	0.00
GS/UBS GROUP CALL 30.10560 25.11.24*	-923 310	CHF	-27 796 802	-16 343	0.00
GS/SGS SA CALL 97.46970 25.11.24*	-70 310	CHF	-6 853 095	-11 994	0.00
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4406.84300 25.11.24*	-3 210	CHF	-14 145 966	-22 087	0.00
UBS/LONZA GROUP AG CALL 581.74340 25.11.24*	-25 010	CHF	-14 549 402	-41 427	0.00
UBS/NOVARTIS AG CALL 104.90030 25.11.24*	-382 930	CHF	-40 169 472	-12 514	0.00
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 751.67520 25.11.24*	-8 820	CHF	-6 629 775	-20 410	0.00
UBS/SWISS RE AG CALL 118.55280 25.11.24*	-128 730	CHF	-15 261 302	-45 385	0.00

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
ZKB/HOLCIM LTD (REGD) CALL 90.28090 25.11.24*	-166 820	CHF	-15 060 660	-40 005	0.00
ZKB/RICHEMONT (REG) CALL 143.26040 25.11.24*	-62 870	CHF	-9 006 782	-6 029	0.00
			-1 516 019 072	-1 611 214	-0.08

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

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

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 100.39150 20.11.23	CHF	180 500	0
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 50.23900 20.11.23	CHF	47 750	0
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 438.26700 20.11.23	CHF	54 110	0
UBS/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 119.24720 20.11.23	CHF	72 930	0
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 632.17650 20.11.23	CHF	3 940	0
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 249.66510 20.11.23	CHF	152 670	0
UBS/SWISSCOM AG CALL 561.02380 20.11.23	CHF	13 000	0
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 228.58490 20.11.23	CHF	28 650	0
UBS/UBS GROUP CALL 23.09210 20.11.23	CHF	1 442 380	0
ZKB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.29570 20.11.23	CHF	221 720	0
ZKB/HOLCIM LTD CALL 59.07330 20.11.23	CHF	230 680	0
MERRILL LYNCH/SWISSCOM AG CALL 565.64820 27.11.23	CHF	12 310	0
MERRILL LYNCH/ROCHE HLDGS AG CALL 253.72700 27.11.23	CHF	153 520	0
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.77540 27.11.23	CHF	297 470	0
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1440.81050 27.11.23	CHF	2 730	0
BNP/SONOVA HOLDING AG CALL 227.63610 27.11.23	CHF	28 650	0
GS/HOLCIM LTD CALL 58.77190 27.11.23	CHF	232 590	0
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 603.69440 27.11.23	CHF	18 210	0
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 450.03820 27.11.23	CHF	51 770	0
GS/ABB LTD CALL 31.45640 27.11.23	CHF	743 190	0
MORGAN STANLEY/ADECCO GROUP AG CALL 36.74490 27.11.23	CHF	141 430	0
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 88.94610 27.11.23	CHF	436 150	0
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 102.68270 27.11.23	CHF	376 540	0
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 345.79620 27.11.23	CHF	30 130	0
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 641.63550 27.11.23	CHF	3 630	0
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 117.90660 27.11.23	CHF	73 730	0
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 3152.63880 27.11.23	CHF	4 720	0
ZKB/SWISS RE AG CALL 103.18720 27.11.23	CHF	181 500	0
ZKB/UBS GROUP (REGD) CALL 22.86300 27.11.23	CHF	1 238 680	0
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 49.09520 27.11.23	CHF	48 510	0
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3192.93800 04.12.23	CHF	4 630	4 630
MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 88.53620 04.12.23	CHF	438 530	438 530
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.54120 04.12.23	CHF	299 270	299 270
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 244.65880 04.12.23	CHF	28 650	28 650
MERRILL LYNCH/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 124.99080 04.12.23	CHF	73 730	73 730
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 42.52770 04.12.23	CHF	142 470	142 470
BNP/SWISSCOM AG CALL 541.89560 04.12.23	CHF	15 650	15 650
GS/LONZA GROUP AG CALL 359.96670 04.12.23	CHF	30 130	30 130
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1530.40160 04.12.23	CHF	2 880	2 880
GS/HOLCIM LTD CALL 62.11410 04.12.23	CHF	234 260	234 260
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 636.90600 04.12.23	CHF	3 770	3 770
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 23.42470 04.12.23	CHF	1 220 550	1 220 550
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 457.29010 04.12.23	CHF	53 370	53 370
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 104.96340 04.12.23	CHF	378 570	378 570
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.15410 04.12.23	CHF	195 310	195 310
SOCIETE GENERALE/SWISS LIFE HLDG CALL 619.24920 04.12.23	CHF	16 610	16 610
UBS/ABB LTD CALL 32.67560 04.12.23	CHF	746 950	746 950
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 249.24470 04.12.23	CHF	154 290	154 290
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 52.07390 04.12.23	CHF	51 900	51 900
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 646.36500 11.12.23	CHF	4 130	4 130
GOLDMAN SACHS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1489.26700 11.12.23	CHF	2 980	2 980
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 34.18900 11.12.23	CHF	750 530	750 530
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT CALL 112.04750 11.12.23	CHF	73 730	73 730
GOLDMAN SACHS/LONZA GROUP AG CALL 360.40080 11.12.23	CHF	30 430	30 430
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 585.82740 11.12.23	CHF	19 910	19 910
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 22.98540 11.12.23	CHF	1 343 480	1 343 480
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.25920 11.12.23	CHF	179 220	179 220
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 103.94390 11.12.23	CHF	380 560	380 560
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 537.27120 11.12.23	CHF	17 400	17 400
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 456.55440 11.12.23	CHF	59 250	59 250

Instrument	Wahrung	Kaufe/ Kontrakte	Verkaufe/ Kontrakte
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 250.92630 11.12.23	CHF	158 970	158 970
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 88.93560 11.12.23	CHF	452 170	452 170
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 54.81440 11.12.23	CHF	60 800	60 800
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3345.33300 11.12.23	CHF	4 500	4 500
UBS/HOLCIM LTD CALL 63.98490 11.12.23	CHF	234 260	234 260
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.76280 11.12.23	CHF	282 610	282 610
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 246.36260 11.12.23	CHF	28 650	28 650
ZKB/ADECCO GROUP AG CALL 42.15880 11.12.23	CHF	142 470	142 470
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 58.57970 18.12.23	CHF	60 500	60 500
BNP/ADECCO GROUP AG CALL 43.30120 18.12.23	CHF	142 470	142 470
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 120.94420 18.12.23	CHF	73 720	73 720
BNP/NESTLE SA CALL 103.30280 18.12.23	CHF	380 560	380 560
GS/UBS GROUP CALL 24.45680 18.12.23	CHF	1 472 390	1 472 390
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1548.12300 18.12.23	CHF	3 170	3 170
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 650.56900 18.12.23	CHF	3 660	3 660
GS/HOLCIM LTD CALL 64.97280 18.12.23	CHF	234 260	234 260
GS/LONZA GROUP AG CALL 378.48910 18.12.23	CHF	30 430	30 430
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 600.33120 18.12.23	CHF	19 440	19 440
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 458.34110 18.12.23	CHF	64 150	64 150
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 249.24470 18.12.23	CHF	158 970	158 970
UBS/SWISS RE AG CALL 106.09850 18.12.23	CHF	181 530	181 530
UBS/ABB LTD (REGD) CALL 35.35560 18.12.23	CHF	738 350	738 350
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3413.64800 18.12.23	CHF	4 550	4 550
UBS/NOVARTIS AG CALL 88.57830 18.12.23	CHF	452 170	452 170
UBS/SWISSCOM AG CALL 536.43040 18.12.23	CHF	17 870	17 870
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.96570 18.12.23	CHF	239 930	239 930
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 258.02820 18.12.23	CHF	28 650	28 650
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.02950 08.01.24	CHF	170 710	170 710
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 119.35440 08.01.24	CHF	74 110	74 110
BNP/SWISS RE AG CALL 108.40860 08.01.24	CHF	184 940	184 940
GS/NESTLE SA CALL 105.43140 08.01.24	CHF	381 510	381 510
GS/ABB LTD CALL 35.65230 08.01.24	CHF	687 470	687 470
GS/ADECCO GROUP AG CALL 43.75270 08.01.24	CHF	143 140	143 140
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1549.73400 08.01.24	CHF	3 150	3 150
GS/GIVAUDAN AG CALL 3434.78000 08.01.24	CHF	4 000	4 000
GS/LONZA GROUP AG CALL 364.14330 08.01.24	CHF	30 430	30 430
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 249.21880 08.01.24	CHF	159 380	159 380
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 592.27600 08.01.24	CHF	20 710	20 710
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 266.68200 08.01.24	CHF	28 740	28 740
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 458.46160 08.01.24	CHF	69 580	69 580
GS/HOLCIM LTD CALL 66.17080 08.01.24	CHF	234 820	234 820
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 90.44040 08.01.24	CHF	453 260	453 260
UBS/UBS GROUP CALL 24.20650 08.01.24	CHF	1 499 870	1 499 870
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 59.33280 08.01.24	CHF	59 640	59 640
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 26.07910 15.01.24	CHF	1 474 460	1 474 460
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1484.58800 15.01.24	CHF	2 940	2 940
GS/NESTLE SA CALL 105.16840 15.01.24	CHF	382 740	382 740
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 592.27600 15.01.24	CHF	21 670	21 670
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 268.68080 15.01.24	CHF	28 840	28 840
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 463.93200 15.01.24	CHF	70 860	70 860
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.77920 15.01.24	CHF	192 850	192 850
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3480.01600 15.01.24	CHF	4 130	4 130
ZUERCHER KANTONALB/RICHEMONT(CIE FIN CALL 118.76540 15.01.24	CHF	74 340	74 340
ZUERCHER KANTONALBANK/ADECCO GROUP AG CALL 43.79480 15.01.24	CHF	112 950	112 950
ZUERCHER KANTONALB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.08210 15.01.24	CHF	182 070	182 070
ZUERCHER KANTONAL/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 652.76600 15.01.24	CHF	3 750	3 750
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 59.96400 15.01.24	CHF	56 660	56 660
ZKB/HOLCIM LTD CALL 67.79090 15.01.24	CHF	235 550	235 550
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 351.19340 15.01.24	CHF	30 510	30 510
ZKB/NOVARTIS AG CALL 90.61930 15.01.24	CHF	454 700	454 700

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 259.10760 15.01.24	CHF	159 900	159 900
ZKB/SWISSCOM AG CALL 533.36400 15.01.24	CHF	16 980	16 980
ZKB/ABB LTD CALL 36.67270 15.01.24	CHF	755 480	755 480
BNP/NESTLE SA CALL 104.16900 22.01.24	CHF	383 590	383 590
BNP/NOVARTIS AG CALL 90.03020 22.01.24	CHF	455 610	455 610
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 267.52360 22.01.24	CHF	160 540	160 540
BNP/HOLCIM LTD CALL 68.94810 22.01.24	CHF	236 040	236 040
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 269.83800 22.01.24	CHF	29 220	29 220
GS/ADECCO GROUP AG CALL 43.83680 22.01.24	CHF	106 340	106 340
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1482.12000 22.01.24	CHF	2 860	2 860
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 694.32000 22.01.24	CHF	3 570	3 570
GS/LONZA GROUP AG CALL 342.97250 22.01.24	CHF	30 990	30 990
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 605.95200 22.01.24	CHF	18 340	18 340
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 21.02620 22.01.24	CHF	187 470	187 470
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 26.34210 22.01.24	CHF	1 451 130	1 451 130
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE CALL 473.08440 22.01.24	CHF	67 840	67 840
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.25320 22.01.24	CHF	202 030	202 030
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 38.89240 22.01.24	CHF	751 640	751 640
SOCIETE GENERALE/GEORG FISCHER AG CALL 61.85760 22.01.24	CHF	48 350	48 350
SOCIETE GENERA/GIVAUDAN AG CALL 3603.10000 22.01.24	CHF	3 940	3 940
SOCIETE GENERALE/SWISSCOM AG CALL 534.83680 22.01.24	CHF	16 150	16 150
UBS/RICHEMONT CALL 126.91650 22.01.24	CHF	74 960	74 960
BNP/LONZA GROUP AG CALL 376.96950 29.01.24	CHF	30 990	30 990
GS/ADECCO GROUP AG CALL 43.85790 29.01.24	CHF	111 500	111 500
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1449.00000 29.01.24	CHF	2 970	2 970
GS/NESTLE SA CALL 103.18020 29.01.24	CHF	383 590	383 590
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 257.95040 29.01.24	CHF	160 540	160 540
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 288.24800 29.01.24	CHF	29 220	29 220
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 616.68240 29.01.24	CHF	20 840	20 840
JPMORGAN/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 723.77600 29.01.24	CHF	4 110	4 110
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 3675.68800 29.01.24	CHF	4 570	4 570
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 89.69350 29.01.24	CHF	455 610	455 610
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 100.97100 29.01.24	CHF	220 970	220 970
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 26.66820 29.01.24	CHF	1 472 390	1 472 390
JPMORGAN/HOLCIM LTD CALL 69.49510 29.01.24	CHF	236 040	236 040
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 537.99280 29.01.24	CHF	18 260	18 260
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 39.39740 29.01.24	CHF	757 670	757 670
SOCIETE GENERALE/RICHEMONT CALL 128.45580 29.01.24	CHF	74 960	74 960
SOCIETE GENERALE/GEORG FISCHER AG CALL 64.06680 29.01.24	CHF	46 330	46 330
SOCIETE GENERALE/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 21.46080 29.01.24	CHF	218 280	218 280
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 466.45680 29.01.24	CHF	72 680	72 680
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3526.10500 05.02.24	CHF	4 590	4 590
BNP/ABB LTD CALL 38.15130 05.02.24	CHF	675 840	675 840
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 122.79080 05.02.24	CHF	66 130	66 130
BNP/LONZA GROUP AG CALL 386.13920 05.02.24	CHF	27 580	27 580
BNP/NOVARTIS AG CALL 95.43080 05.02.24	CHF	405 300	405 300
GS/SWISS RE AG CALL 101.79990 05.02.24	CHF	196 150	196 150
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1396.77900 05.02.24	CHF	2 810	2 810
GS/NESTLE SA CALL 103.82830 05.02.24	CHF	340 480	340 480
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 289.44540 05.02.24	CHF	25 930	25 930
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 618.61860 05.02.24	CHF	18 830	18 830
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 27.53280 05.02.24	CHF	1 341 950	1 341 950
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 459.49720 05.02.24	CHF	70 650	70 650
UBS/HOLCIM LTD CALL 68.25190 05.02.24	CHF	212 260	212 260
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 264.27400 05.02.24	CHF	142 580	142 580
ZKB/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 19.93950 05.02.24	CHF	212 510	212 510
ZKB/ADECCO GROUP AG CALL 42.81770 05.02.24	CHF	102 610	102 610
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 62.69220 05.02.24	CHF	41 380	41 380
ZKB/SWISSCOM AG CALL 539.79360 05.02.24	CHF	17 860	17 860
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 119.75850 12.02.24	CHF	73 100	73 100
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 412.70020 12.02.24	CHF	29 920	29 920

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
MERRILL LYNCH/ADECCO GROUP AG CALL 40.47500 12.02.24	CHF	101 230	101 230
BNP/SWISSCOM AG CALL 540.21400 12.02.24	CHF	18 040	18 040
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 296.58230 12.02.24	CHF	28 300	28 300
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1334.77000 12.02.24	CHF	3 300	3 300
GS/GEORG FISCHER AG CALL 61.90390 12.02.24	CHF	40 020	40 020
GS/HOLCIM LTD CALL 68.02070 12.02.24	CHF	229 810	229 810
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 623.24300 12.02.24	CHF	18 410	18 410
GS/SWISS RE AG CALL 103.43940 12.02.24	CHF	196 190	196 190
GS/UBS GROUP CALL 27.60990 12.02.24	CHF	1 362 540	1 362 540
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 461.38900 12.02.24	CHF	70 710	70 710
GS/NESTLE SA CALL 102.17820 12.02.24	CHF	373 090	373 090
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 96.69200 12.02.24	CHF	428 490	428 490
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 263.64340 12.02.24	CHF	156 230	156 230
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 38.27740 12.02.24	CHF	696 490	696 490
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 3561.83900 12.02.24	CHF	4 460	4 460
ZKB/SIG COMBIBLOC GROUP AG CALL 19.64160 12.02.24	CHF	215 240	215 240
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 415.78350 19.02.24	CHF	29 920	29 920
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 38.41020 19.02.24	CHF	637 790	637 790
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1327.41300 19.02.24	CHF	3 240	3 240
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3535.56400 19.02.24	CHF	3 400	3 400
GS/UBS GROUP CALL 27.38120 19.02.24	CHF	1 396 590	1 396 590
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 626.60620 19.02.24	CHF	15 730	15 730
MORGAN STANLEY/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 124.99140 19.02.24	CHF	73 100	73 100
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 61.48350 19.02.24	CHF	38 710	38 710
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 102.46200 19.02.24	CHF	383 270	383 270
MORGAN STANLEY/SONOVA HOLDING AG CALL 296.27690 19.02.24	CHF	28 300	28 300
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.42740 19.02.24	CHF	144 030	144 030
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 464.33180 19.02.24	CHF	58 800	58 800
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 67.57930 19.02.24	CHF	193 400	193 400
UBS/ADECCO GROUP AG CALL 38.43470 19.02.24	CHF	98 600	98 600
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.34890 19.02.24	CHF	189 310	189 310
ZKB/SWISSCOM AG CALL 542.73640 19.02.24	CHF	15 440	15 440
ZKB/NOVARTIS AG CALL 99.21440 19.02.24	CHF	398 350	398 350
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 260.43780 19.02.24	CHF	158 450	158 450
MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 97.64840 26.02.24	CHF	428 820	428 820
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 70.64820 26.02.24	CHF	197 420	197 420
BNP/NESTLE SA CALL 104.45890 26.02.24	CHF	389 460	389 460
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1352.63700 26.02.24	CHF	3 720	3 720
GS/GIVAUDAN AG CALL 3872.93500 26.02.24	CHF	4 080	4 080
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 643.21200 26.02.24	CHF	16 100	16 100
GS/UBS GROUP CALL 27.82880 26.02.24	CHF	1 275 890	1 275 890
JPMORGAN/SONOVA HOLDING AG CALL 290.49640 26.02.24	CHF	28 950	28 950
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 259.33430 26.02.24	CHF	161 090	161 090
JPMORGAN/ADECCO GROUP AG CALL 39.24030 26.02.24	CHF	101 970	101 970
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 104.34330 26.02.24	CHF	142 040	142 040
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 466.64400 26.02.24	CHF	59 550	59 550
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 136.23040 26.02.24	CHF	73 230	73 230
UBS/LONZA GROUP AG CALL 464.41360 26.02.24	CHF	30 250	30 250
UBS/SWISSCOM AG CALL 544.20780 26.02.24	CHF	14 970	14 970
UBS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.76820 26.02.24	CHF	176 060	176 060
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 62.16670 26.02.24	CHF	38 510	38 510
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 39.03770 26.02.24	CHF	659 280	659 280
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.22680 04.03.24	CHF	193 590	193 590
MERRILL LYNCH/SONOVA HOLDING AG CALL 293.12390 04.03.24	CHF	28 560	28 560
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 28.40110 04.03.24	CHF	1 289 350	1 289 350
MERRILL LYNCH/SWISSCOM AG CALL 531.80600 04.03.24	CHF	15 210	15 210
BNP/LONZA GROUP AG CALL 476.99610 04.03.24	CHF	30 530	30 530
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 463.17570 04.03.24	CHF	60 970	60 970
GS/ABB LTD RE CALL 39.20230 04.03.24	CHF	726 380	726 380
GS/GIVAUDAN AG CALL 3779.39600 04.03.24	CHF	4 190	4 190

Instrument	Wahrung	Kaufe/ Kontrakte	Verkaufe/ Kontrakte
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 650.56900 04.03.24	CHF	17 230	17 230
MORGAN STANLEY/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 136.04590 04.03.24	CHF	74 140	74 140
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 61.90390 04.03.24	CHF	41 660	41 660
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 94.96840 04.03.24	CHF	433 030	433 030
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1354.73900 04.03.24	CHF	3 780	3 780
UBS/SWISS RE AG CALL 105.15260 04.03.24	CHF	136 890	136 890
UBS/HOLCIM LTD CALL 69.05070 04.03.24	CHF	236 340	236 340
UBS/NESTLE SA CALL 105.16310 04.03.24	CHF	393 240	393 240
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 242.25550 04.03.24	CHF	162 670	162 670
GS/HOLCIM LTD CALL 69.45010 11.03.24	CHF	242 370	242 370
GS/SGS SA CALL 86.89670 11.03.24	CHF	69 560	69 560
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 651.19960 11.03.24	CHF	16 950	16 950
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 18.80980 11.03.24	CHF	204 870	204 870
GS/UBS GROUP CALL 25.79360 11.03.24	CHF	1 495 520	1 495 520
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1353.68800 11.03.24	CHF	3 630	3 630
GS/GIVAUDAN AG CALL 3790.95700 11.03.24	CHF	4 340	4 340
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 299.32480 11.03.24	CHF	28 220	28 220
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 454.34730 11.03.24	CHF	58 690	58 690
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 476.86960 11.03.24	CHF	31 870	31 870
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 64.16360 11.03.24	CHF	39 330	39 330
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 101.73680 11.03.24	CHF	406 700	406 700
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 89.87200 11.03.24	CHF	448 600	448 600
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 40.38990 11.03.24	CHF	727 170	727 170
SOCIETE GENERALE/SWISS RE AG CALL 105.57300 11.03.24	CHF	145 230	145 230
ZUERCHER KANTONALBANK/SWISSCOM AG CALL 522.87250 11.03.24	CHF	18 960	18 960
ZKB/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 143.43470 11.03.24	CHF	78 090	78 090
ZUERCHER KANTONALBANK/ROCHE HLDGS AG CALL 239.10250 11.03.24	CHF	168 470	168 470
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.15420 18.03.24	CHF	212 340	212 340
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 143.03250 18.03.24	CHF	78 320	78 320
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 237.10400 18.03.24	CHF	170 620	170 620
GOLDMAN SACHS/SONOVA HOLDING AG CALL 300.16560 18.03.24	CHF	28 070	28 070
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 105.25770 18.03.24	CHF	164 510	164 510
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 25.74950 18.03.24	CHF	1 513 700	1 513 700
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 462.96550 18.03.24	CHF	57 290	57 290
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 91.70940 18.03.24	CHF	454 650	454 650
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD RE CALL 71.88840 18.03.24	CHF	247 650	247 650
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1372.60600 18.03.24	CHF	3 360	3 360
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 488.37600 18.03.24	CHF	32 150	32 150
SOCIETE GENERALE/SWISS LIFE HLDG CALL 673.27060 18.03.24	CHF	17 160	17 160
UBS/ABB LTD CALL 42.07150 18.03.24	CHF	705 670	705 670
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3892.90400 18.03.24	CHF	4 540	4 540
UBS/NESTLE SA CALL 103.63910 18.03.24	CHF	412 860	412 860
UBS/SWISSCOM AG CALL 542.73640 18.03.24	CHF	20 500	20 500
ZKB/SGS SA CALL 88.97770 18.03.24	CHF	71 100	71 100
GS/UBS GROUP CALL 26.26450 25.03.24	CHF	1 531 530	1 531 530
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1356.84100 25.03.24	CHF	2 870	2 870
GS/LONZA GROUP AG CALL 489.32850 25.03.24	CHF	32 510	32 510
GS/NESTLE SA CALL 99.09880 25.03.24	CHF	417 970	417 970
GS/NOVARTIS AG CALL 93.82670 25.03.24	CHF	460 260	460 260
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 234.19130 25.03.24	CHF	172 740	172 740
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 302.79310 25.03.24	CHF	27 640	27 640
GS/ABB LTD CALL 41.71160 25.03.24	CHF	695 200	695 200
GS/SWISS RE AG CALL 111.24840 25.03.24	CHF	195 520	195 520
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 672.42980 25.03.24	CHF	17 560	17 560
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 3949.56000 25.03.24	CHF	4 160	4 160
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 144.60150 25.03.24	CHF	79 180	79 180
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 73.71710 25.03.24	CHF	250 750	250 750
UBS/SWISSCOM AG CALL 538.74260 25.03.24	CHF	21 630	21 630
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 489.03030 25.03.24	CHF	64 780	64 780
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 70.73230 25.03.24	CHF	36 000	36 000

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
ZKB/SGS SA CALL 88.53620 25.03.24	CHF	72 070	72 070
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3829.50000 02.04.24	CHF	4 370	4 370
BNP/SWISSCOM AG CALL 515.51520 02.04.24	CHF	23 820	23 820
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 290.91680 02.04.24	CHF	31 280	31 280
GS/ABB LTD CALL 42.20790 02.04.24	CHF	661 890	661 890
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1307.44400 02.04.24	CHF	3 230	3 230
GS/LONZA GROUP AG CALL 488.05290 02.04.24	CHF	32 950	32 950
GS/NESTLE SA CALL 96.71300 02.04.24	CHF	425 230	425 230
GS/NOVARTIS AG CALL 92.43450 02.04.24	CHF	468 130	468 130
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 18.73930 02.04.24	CHF	292 370	292 370
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 489.24050 02.04.24	CHF	67 490	67 490
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 238.68810 02.04.24	CHF	175 900	175 900
JPMORGAN/HOLCIM LTD RE CALL 78.00520 02.04.24	CHF	256 180	256 180
JPMORGAN/SGS SA CALL 85.43640 02.04.24	CHF	74 960	74 960
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 678.52560 02.04.24	CHF	18 310	18 310
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 26.80050 02.04.24	CHF	1 551 050	1 551 050
UBS/SWISS RE AG CALL 112.08920 02.04.24	CHF	215 570	215 570
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.96140 02.04.24	CHF	80 340	80 340
BNP/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.37150 08.04.24	CHF	302 070	302 070
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 247.80800 08.04.24	CHF	176 730	176 730
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 507.31770 08.04.24	CHF	69 030	69 030
GS/GIVAUDAN AG CALL 4080.80400 08.04.24	CHF	4 610	4 610
GS/NESTLE SA CALL 98.78350 08.04.24	CHF	427 860	427 860
GS/NOVARTIS AG CALL 93.32880 08.04.24	CHF	483 330	483 330
GS/SWISSCOM AG CALL 517.44960 08.04.24	CHF	21 810	21 810
GS/SGS SA CALL 88.38020 08.04.24	CHF	89 460	89 460
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 293.54430 08.04.24	CHF	31 510	31 510
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 28.49260 08.04.24	CHF	1 499 830	1 499 830
JPMORGAN/HOLCIM LTD RE CALL 79.11930 08.04.24	CHF	256 180	256 180
SOCIETE GENERALE/ABB LTD RE CALL 42.34230 08.04.24	CHF	721 550	721 550
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 152.50190 08.04.24	CHF	80 880	80 880
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 685.25200 08.04.24	CHF	18 790	18 790
ZKB/SWISS RE AG CALL 115.45240 08.04.24	CHF	212 890	212 890
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1352.63700 08.04.24	CHF	2 980	2 980
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 71.74000 08.04.24	CHF	35 630	35 630
ZUERCHER KANTONALBANK/LONZA GROUP AG CALL 486.65420 08.04.24	CHF	33 180	33 180
MERRILL LYNCH/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.88680 15.04.24	CHF	326 630	326 630
BNP/LONZA GROUP AG CALL 513.51050 15.04.24	CHF	33 380	33 380
GS/UBS GROUP CALL 29.49110 15.04.24	CHF	1 555 490	1 555 490
GS/HOLCIM LTD RE CALL 81.41050 15.04.24	CHF	258 720	258 720
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 241.30960 15.04.24	CHF	182 140	182 140
GS/SWISSCOM AG CALL 537.13200 15.04.24	CHF	24 040	24 040
GS/SGS SA CALL 86.00370 15.04.24	CHF	91 470	91 470
GS/SWISS RE AG CALL 120.44460 15.04.24	CHF	241 580	241 580
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 662.55040 15.04.24	CHF	24 440	24 440
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1379.96300 15.04.24	CHF	3 790	3 790
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 73.80450 15.04.24	CHF	40 240	40 240
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 4212.37600 15.04.24	CHF	5 570	5 570
MORGAN STANLEY/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.86280 15.04.24	CHF	80 880	80 880
UBS/NOVARTIS AG CALL 89.89200 15.04.24	CHF	485 530	485 530
UBS/ABB LTD CALL 43.82280 15.04.24	CHF	793 120	793 120
UBS/NESTLE SA CALL 99.51920 15.04.24	CHF	429 770	429 770
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 116.66940 22.04.24	CHF	241 640	241 640
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 491.50760 22.04.24	CHF	77 920	77 920
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 727.29200 22.04.24	CHF	4 170	4 170
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 97.40300 22.04.24	CHF	430 520	430 520
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 90.81690 22.04.24	CHF	498 410	498 410
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 548.76000 22.04.24	CHF	23 950	23 950
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.92540 22.04.24	CHF	344 160	344 160
GS/SONOVA HOLDING AG CALL 271.20930 22.04.24	CHF	8 000	8 000

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
JP MORGAN/LONZA GROUP AG CALL 554.71960 22.04.24	CHF	33 480	33 480
MS/ABB LTD CALL 43.94230 22.04.24	CHF	792 100	792 100
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 84.92080 22.04.24	CHF	258 400	258 400
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4273.36600 22.04.24	CHF	5 760	5 760
UBS/SGS SA CALL 88.54250 22.04.24	CHF	91 470	91 470
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 69.20480 22.04.24	CHF	41 020	41 020
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1351.58600 22.04.24	CHF	3 890	3 890
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 143.61660 22.04.24	CHF	81 230	81 230
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 237.00050 22.04.24	CHF	182 430	182 430
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 656.24440 22.04.24	CHF	24 510	24 510
JPM/UBS GROUP (REGD) CALL 29.79590 22.04.24	CHF	1 561 260	1 561 260
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1354.41520 29.04.24	CHF	3 430	3 430
GS/GIVAUDAN AG CALL 4228.17300 29.04.24	CHF	5 320	5 320
GS/SWISSCOM AG CALL 548.62200 29.04.24	CHF	24 140	24 140
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 29.14420 29.04.24	CHF	1 563 920	1 563 920
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 116.84960 29.04.24	CHF	242 630	242 630
MS/ABB LTD (REGD) CALL 43.77420 29.04.24	CHF	794 990	794 990
MS/HOLCIM LTD (REGD) CALL 84.54240 29.04.24	CHF	259 620	259 620
MS/SGS SA CALL 87.84260 29.04.24	CHF	91 470	91 470
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 662.76060 29.04.24	CHF	24 600	24 600
BNP/NESTLE SA CALL 97.56980 29.04.24	CHF	432 280	432 280
GS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 489.88680 29.04.24	CHF	76 150	76 150
MS/SIG COMBIBLOC GROUP CALL 20.32400 29.04.24	CHF	274 280	274 280
SOCIETE GENERALE/ROCHE HLDGS AG CALL 238.68210 29.04.24	CHF	188 580	188 580
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 564.02060 29.04.24	CHF	33 640	33 640
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 90.07070 29.04.24	CHF	499 660	499 660
GS/RICHEMONT CALL 145.88380 29.04.24	CHF	81 230	81 230
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 722.03700 29.04.24	CHF	4 190	4 190
GS/GEORG FISCHER AG CALL 68.10300 29.04.24	CHF	42 040	42 040
ML/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.63790 06.05.24	CHF	252 530	252 530
ML/GIVAUDAN AG CALL 4172.47000 06.05.24	CHF	5 470	5 470
BNP/SWISS RE AG CALL 110.05500 06.05.24	CHF	243 760	243 760
GS/SWISSCOM AG CALL 544.41800 06.05.24	CHF	24 300	24 300
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1315.74640 06.05.24	CHF	3 840	3 840
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 146.34030 06.05.24	CHF	81 800	81 800
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 745.68450 06.05.24	CHF	4 470	4 470
GS/GEORG FISCHER AG CALL 68.60590 06.05.24	CHF	44 020	44 020
GS/NOVARTIS AG CALL 90.75390 06.05.24	CHF	515 520	515 520
GOLDMAN SACHS/SGS SA CALL 87.40120 06.05.24	CHF	91 880	91 880
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 659.60760 06.05.24	CHF	24 700	24 700
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 29.26120 06.05.24	CHF	1 573 640	1 573 640
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 482.05560 06.05.24	CHF	80 190	80 190
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 95.96450 06.05.24	CHF	434 130	434 130
JP MORGAN/ABB LTD CALL 44.23660 06.05.24	CHF	800 740	800 740
UBS/HOLCIM LTD CALL 84.58450 06.05.24	CHF	260 660	260 660
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 231.00980 06.05.24	CHF	194 050	194 050
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 590.20820 06.05.24	CHF	33 640	33 640
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 90.91150 13.05.24	CHF	533 580	533 580
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 655.40360 13.05.24	CHF	24 870	24 870
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 108.68880 13.05.24	CHF	245 870	245 870
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 27.48380 13.05.24	CHF	1 586 230	1 586 230
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 732.61670 13.05.24	CHF	4 420	4 420
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 560.16600 13.05.24	CHF	34 020	34 020
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 80.52820 13.05.24	CHF	262 890	262 890
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 476.83870 13.05.24	CHF	80 810	80 810
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4093.64500 13.05.24	CHF	5 380	5 380
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 236.58010 13.05.24	CHF	196 130	196 130
BOA/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.28910 13.05.24	CHF	254 900	254 900
BOA/GEORG FISCHER AG CALL 67.40500 13.05.24	CHF	48 020	48 020
BNP/NESTLE SA CALL 95.18250 13.05.24	CHF	437 830	437 830

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
BNP/SWISSCOM AG CALL 543.36700 13.05.24	CHF	26 700	26 700
GS/SGS SA CALL 84.58450 13.05.24	CHF	92 670	92 670
GS/ABB LTD (REGD) CALL 44.35220 13.05.24	CHF	806 730	806 730
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1356.72480 13.05.24	CHF	4 230	4 230
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 145.36830 13.05.24	CHF	82 630	82 630
BNP/SGS SA CALL 86.43420 21.05.24	CHF	93 790	93 790
BNP/ZURICH INSURANCE GRP CALL 474.42140 21.05.24	CHF	78 040	78 040
ZKB/NESTLE SA CALL 98.62580 21.05.24	CHF	441 130	441 130
ZKB/ACCELERON INDUSTR CALL 36.67990 21.05.24	CHF	76 480	76 480
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1509.96450 21.05.24	CHF	4 580	4 580
GS/SWISSCOM AG CALL 546.52000 21.05.24	CHF	26 850	26 850
GS/NOVARTIS AG CALL 91.81540 21.05.24	CHF	537 520	537 520
GS/ABB LTD CALL 46.32810 21.05.24	CHF	810 340	810 340
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 141.38280 21.05.24	CHF	84 070	84 070
JPM/LONZA GROUP AG CALL 535.63690 21.05.24	CHF	34 490	34 490
JPM/SWISS RE AG CALL 104.36430 21.05.24	CHF	256 890	256 890
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4146.19500 21.05.24	CHF	4 460	4 460
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 65.58240 21.05.24	CHF	44 310	44 310
ZKB/UBS GROUP (REGD) CALL 26.55790 21.05.24	CHF	1 461 110	1 461 110
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 237.31580 21.05.24	CHF	197 600	197 600
BOA/GEORG FISCHER AG CALL 68.26250 27.05.24	CHF	43 440	43 440
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1468.20210 27.05.24	CHF	4 630	4 630
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP (REGD) CALL 26.38010 27.05.24	CHF	1 551 040	1 551 040
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 532.85700 27.05.24	CHF	26 760	26 760
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 96.77610 27.05.24	CHF	452 610	452 610
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 4140.94000 27.05.24	CHF	4 330	4 330
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 105.41530 27.05.24	CHF	254 910	254 910
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 550.60960 27.05.24	CHF	34 100	34 100
MS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 143.77250 27.05.24	CHF	80 950	80 950
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 93.40240 27.05.24	CHF	531 900	531 900
UBS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 466.95930 27.05.24	CHF	77 880	77 880
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 232.48120 27.05.24	CHF	196 090	196 090
ZKB/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.01740 27.05.24	CHF	230 830	230 830
ZKB/SGS SA CALL 86.41320 27.05.24	CHF	96 910	96 910
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 47.62080 27.05.24	CHF	783 630	783 630
ML/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.31740 03.06.24	CHF	232 990	0
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 520.03480 03.06.24	CHF	12 880	0
MORGAN STANLEY/ABB LTD (REGD) CALL 47.78900 03.06.24	CHF	429 990	0
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 548.57090 03.06.24	CHF	17 210	0
ZKB/SGS SA CALL 86.60240 03.06.24	CHF	51 650	0
ML/GIVAUDAN AG CALL 4192.43900 03.06.24	CHF	4 170	0
ML/GEORG FISCHER AG CALL 69.62880 03.06.24	CHF	40 140	0
BNP/ZURICH INSURANCE GRP CALL 468.74600 03.06.24	CHF	46 620	0
BNP/SWISS RE AG CALL 106.72910 03.06.24	CHF	134 580	0
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 145.45180 03.06.24	CHF	44 360	0
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 26.66040 03.06.24	CHF	1 076 690	0
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 229.64350 03.06.24	CHF	98 880	0
GS/NOVARTIS AG CALL 92.59310 03.06.24	CHF	271 570	0
GS/NESTLE SA CALL 96.01940 03.06.24	CHF	256 160	0
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1598.57100 03.06.24	CHF	2 510	0
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD (REGD) CALL 82.25130 10.06.24	CHF	222 810	222 810
MERRILL LYNCH/LONZA GROUP AG CALL 554.09720 10.06.24	CHF	29 020	29 020
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.31500 10.06.24	CHF	70 790	70 790
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 531.80600 10.06.24	CHF	20 410	20 410
GOLDMAN SACHS/ABB LTD (REGD) CALL 50.24830 10.06.24	CHF	646 230	646 230
GOLDMAN SACHS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1645.64080 10.06.24	CHF	3 620	3 620
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 805.59150 10.06.24	CHF	2 420	2 420
GS/GIVAUDAN AG CALL 4313.30400 10.06.24	CHF	3 330	3 330
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 239.41780 10.06.24	CHF	166 920	166 920

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/SIG COMBIBLOC GROU CALL 20.01100 10.06.24	CHF	181 510	181 510
GS/UBS GROUP (REGD) CALL 28.50310 10.06.24	CHF	1 376 990	1 376 990
GS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 478.31010 10.06.24	CHF	60 350	60 350
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 99.84500 10.06.24	CHF	384 870	384 870
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 71.20530 10.06.24	CHF	30 770	30 770
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 110.19740 10.06.24	CHF	176 890	176 890
ZKB/SGS SA CALL 85.55140 10.06.24	CHF	81 080	81 080
ZKB/NOVARTIS AG CALL 97.81660 10.06.24	CHF	454 150	454 150
GOLDMAN SACHS/LONZA GROUP AG CALL 533.74860 17.06.24	CHF	29 180	29 180
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 151.30000 17.06.24	CHF	70 950	70 950
BNP/NESTLE SA CALL 100.16030 17.06.24	CHF	387 480	387 480
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1692.11000 17.06.24	CHF	3 200	3 200
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 496.91280 17.06.24	CHF	57 970	57 970
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 804.54050 17.06.24	CHF	2 330	2 330
GOLDMAN SACHS/HOLCIM LTD CALL 82.29330 17.06.24	CHF	224 780	224 780
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 98.67840 17.06.24	CHF	447 780	447 780
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 661.28920 17.06.24	CHF	17 940	17 940
GOLDMAN SACHS/SIG GROUP AG CALL 20.00050 17.06.24	CHF	160 690	160 690
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 115.92530 17.06.24	CHF	161 120	161 120
JPMORGAN/UBS GROUP (REGD) CALL 29.11270 17.06.24	CHF	1 382 700	1 382 700
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 72.62410 17.06.24	CHF	28 670	28 670
SOCIETE GENERALE/ROCHE HLDGS AG CALL 246.35440 17.06.24	CHF	171 510	171 510
UBS/ABB LTD (REGD) CALL 50.93150 17.06.24	CHF	652 610	652 610
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4409.99600 17.06.24	CHF	3 350	3 350
UBS/SWISSCOM AG CALL 524.65920 17.06.24	CHF	20 400	20 400
ZUERCHER KANTONALBANK/SGS SA CALL 85.44630 17.06.24	CHF	81 080	81 080
GS/RICHEMONT CALL 151.57960 24.06.24	CHF	70 950	70 950
BNP/LONZA GROUP AG CALL 539.16720 24.06.24	CHF	29 180	29 180
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 667.17480 24.06.24	CHF	18 820	18 820
GS/ABB LTD CALL 52.36080 24.06.24	CHF	592 760	592 760
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1693.77800 24.06.24	CHF	3 170	3 170
GS/NESTLE SA CALL 97.07040 24.06.24	CHF	387 480	387 480
GS/NOVARTIS AG CALL 96.72350 24.06.24	CHF	447 780	447 780
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 241.62490 24.06.24	CHF	171 510	171 510
GS/SGS SA CALL 89.67130 24.06.24	CHF	81 350	81 350
GS/SWISS RE AG CALL 118.23750 24.06.24	CHF	155 520	155 520
GS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 496.49240 24.06.24	CHF	55 090	55 090
GS/UBS GROUP CALL 29.87990 24.06.24	CHF	1 382 700	1 382 700
GS/SWISSCOM AG CALL 516.25120 24.06.24	CHF	19 360	19 360
UBS/SIG GROUP AG CALL 20.11610 24.06.24	CHF	165 890	165 890
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 74.56850 24.06.24	CHF	27 600	27 600
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4468.85200 24.06.24	CHF	3 320	3 320
UBS/HOLCIM LTD (REGD) CALL 84.66860 24.06.24	CHF	224 780	224 780
GOLDMAN SACHS/LONZA GROUP AG CALL 515.92420 01.07.24	CHF	29 580	29 580
ZKB/SIG GROUP AG CALL 18.94650 01.07.24	CHF	165 280	165 280
ZKB/SWISSCOM AG CALL 525.50000 01.07.24	CHF	18 770	18 770
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 101.37950 01.07.24	CHF	393 090	393 090
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 97.45920 01.07.24	CHF	458 770	458 770
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 243.93710 01.07.24	CHF	173 860	173 860
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 657.50560 01.07.24	CHF	19 110	19 110
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 498.17400 01.07.24	CHF	53 340	53 340
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 151.72310 01.07.24	CHF	72 000	72 000
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 69.66410 01.07.24	CHF	29 940	29 940
JPM/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 769.33200 01.07.24	CHF	2 560	2 560
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 119.34110 01.07.24	CHF	191 060	191 060
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 29.91150 01.07.24	CHF	1 401 380	1 401 380
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1637.01000 01.07.24	CHF	3 730	3 730
MORGAN STANLEY/ABB LTD CALL 52.32930 01.07.24	CHF	664 700	664 700
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 4428.91400 01.07.24	CHF	3 500	3 500
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 82.62960 01.07.24	CHF	227 970	227 970

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 86.32910 01.07.24	CHF	78 260	78 260
GOLDMAN SACHS/LONZA GROUP AG CALL 531.51090 08.07.24	CHF	29 750	29 750
MERRILL LYNCH/SIG GROUP AG CALL 18.25400 08.07.24	CHF	198 630	198 630
MERRILL LYNCH/ABB LTD (REGD) CALL 52.92840 08.07.24	CHF	668 200	668 200
BNP/NESTLE SA CALL 100.47560 08.07.24	CHF	394 960	394 960
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 251.92470 08.07.24	CHF	174 660	174 660
BNP/SWISSCOM AG CALL 527.60200 08.07.24	CHF	19 300	19 300
BNP/UBS GROUP CALL 29.45950 08.07.24	CHF	1 263 040	1 263 040
BNP/ZURICH INSURANCE GRP CALL 500.69640 08.07.24	CHF	51 660	51 660
GOLDMAN SACHS/HOLCIM LTD CALL 84.56350 08.07.24	CHF	229 070	229 070
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 158.11660 08.07.24	CHF	72 150	72 150
GS/NOVARTIS AG CALL 99.10930 08.07.24	CHF	460 780	460 780
GS/SGS SA CALL 87.38010 08.07.24	CHF	76 730	76 730
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 663.81160 08.07.24	CHF	18 470	18 470
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1644.59520 08.07.24	CHF	3 400	3 400
JPM/SWISS RE AG CALL 117.97480 08.07.24	CHF	200 150	200 150
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4584.46200 08.07.24	CHF	3 390	3 390
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 68.34360 08.07.24	CHF	29 200	29 200
ZKB/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 768.28100 08.07.24	CHF	2 640	2 640
ML/HOLCIM LTD (REGD) CALL 84.52140 15.07.24	CHF	230 280	230 280
ML/GIVAUDAN AG CALL 4529.81000 15.07.24	CHF	3 320	3 320
GS/SGS SA CALL 85.78260 15.07.24	CHF	69 240	69 240
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1640.74820 15.07.24	CHF	3 130	3 130
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 153.35430 15.07.24	CHF	72 800	72 800
GS/LONZA GROUP AG CALL 504.90310 15.07.24	CHF	29 890	29 890
GS/NESTLE SA CALL 99.95010 15.07.24	CHF	397 510	397 510
GS/NOVARTIS AG CALL 98.31050 15.07.24	CHF	463 960	463 960
GS/SWISSCOM AG CALL 521.29600 15.07.24	CHF	19 260	19 260
GS/SIG GROUP AG CALL 17.01530 15.07.24	CHF	225 490	225 490
GS/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 670.11760 15.07.24	CHF	15 590	15 590
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 258.02050 15.07.24	CHF	175 840	175 840
JPM/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 764.60250 15.07.24	CHF	2 750	2 750
MS/SWISS RE AG CALL 115.76770 15.07.24	CHF	186 210	186 210
UBS/ABB LTD (REGD) CALL 52.88630 15.07.24	CHF	672 750	672 750
UBS/UBS GROUP (REGD) CALL 29.12530 15.07.24	CHF	1 172 180	1 172 180
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 499.85560 15.07.24	CHF	46 170	46 170
ML/SGS SA CALL 84.39530 22.07.24	CHF	76 010	76 010
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 268.42540 22.07.24	CHF	177 620	177 620
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 28.77640 22.07.24	CHF	1 240 890	1 240 890
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GRP CALL 512.04720 22.07.24	CHF	48 540	48 540
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 100.90650 22.07.24	CHF	468 480	468 480
GOLDMAN SACHS/LONZA GROUP AG CALL 515.64410 22.07.24	CHF	30 360	30 360
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 4570.79900 22.07.24	CHF	3 350	3 350
UBS/SWISS RE AG CALL 118.86810 22.07.24	CHF	180 780	180 780
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 785.09700 22.07.24	CHF	3 000	3 000
UBS/NESTLE SA CALL 99.50870 22.07.24	CHF	401 190	401 190
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD (REGD) CALL 82.79780 22.07.24	CHF	232 630	232 630
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 151.32370 22.07.24	CHF	73 840	73 840
BNP/SIG GROUP AG CALL 17.55830 22.07.24	CHF	242 190	242 190
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 689.45600 22.07.24	CHF	13 100	13 100
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 532.33150 22.07.24	CHF	18 910	18 910
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 52.84650 22.07.24	CHF	678 890	678 890
GOLDMAN SACHS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1645.86600 22.07.24	CHF	3 120	3 120
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1595.98960 29.07.24	CHF	2 460	2 460
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 151.89920 29.07.24	CHF	73 840	73 840
BNP/GIVAUDAN AG CALL 4521.40200 29.07.24	CHF	3 090	3 090
BNP/HOLCIM LTD CALL 83.97490 29.07.24	CHF	234 610	234 610
BNP/LONZA GROUP AG CALL 532.90330 29.07.24	CHF	30 510	30 510
BNP/NESTLE SA CALL 96.56590 29.07.24	CHF	422 120	422 120
GS/SGS SA CALL 84.18510 29.07.24	CHF	77 580	77 580

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 777.21450 29.07.24	CHF	2 570	2 570
GS/NOVARTIS AG CALL 101.65270 29.07.24	CHF	451 690	451 690
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 118.13240 29.07.24	CHF	148 170	148 170
JPMORGAN/SIG GROUP AG CALL 17.65960 29.07.24	CHF	265 130	265 130
MORGAN STANLEY/ABB LTD CALL 52.94940 29.07.24	CHF	631 600	631 600
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 534.43350 29.07.24	CHF	17 830	17 830
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 507.42280 29.07.24	CHF	46 740	46 740
UBS/UBS GROUP CALL 28.35600 29.07.24	CHF	1 153 320	1 153 320
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 262.85510 29.07.24	CHF	171 670	171 670
UBS/SWISS LIFE HLDG CHF CALL 703.32920 29.07.24	CHF	12 590	12 590
UBS/SIG GROUP AG CALL 18.79350 05.08.24	CHF	242 090	242 090
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4524.55500 05.08.24	CHF	2 940	2 940
UBS/LONZA GROUP AG CALL 537.83230 05.08.24	CHF	30 170	30 170
BNP/SWISSCOM AG CALL 538.11200 05.08.24	CHF	16 460	16 460
BNP/NESTLE SA CALL 97.57480 05.08.24	CHF	424 040	424 040
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1625.60240 05.08.24	CHF	2 370	2 370
CITIBANK/NOVARTIS AG CALL 102.17820 05.08.24	CHF	463 490	463 490
CITIBANK/ZURICH INSURANCE GRP CALL 499.75050 05.08.24	CHF	45 960	45 960
GOLDMAN SACHS/SGS SA CALL 84.98390 05.08.24	CHF	74 610	74 610
GS/ABB LTD CALL 52.73920 05.08.24	CHF	567 080	567 080
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.31000 05.08.24	CHF	74 540	74 540
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 256.12870 05.08.24	CHF	175 590	175 590
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 703.11900 05.08.24	CHF	12 210	12 210
GS/UBS GROUP CALL 28.70280 05.08.24	CHF	1 042 630	1 042 630
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 812.94850 05.08.24	CHF	2 500	2 500
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 85.92980 05.08.24	CHF	234 880	234 880
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 115.82020 05.08.24	CHF	144 230	144 230
MERRILL LYNCH/SGS SA CALL 85.74060 12.08.24	CHF	74 580	74 580
BNP/SWISS RE AG CALL 116.55590 12.08.24	CHF	136 760	136 760
ZKB/SIG GROUP AG CALL 18.23080 12.08.24	CHF	218 800	218 800
JPMORGAN/SWISSCOM AG CALL 552.82600 12.08.24	CHF	16 460	16 460
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 557.70250 12.08.24	CHF	26 880	26 880
GS/GIVAUDAN AG CALL 4508.79000 12.08.24	CHF	2 730	2 730
GS/UBS GROUP CALL 29.33340 12.08.24	CHF	973 060	973 060
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 711.31680 12.08.24	CHF	12 120	12 120
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 271.89370 12.08.24	CHF	178 040	178 040
GS/NOVARTIS AG CALL 104.15410 12.08.24	CHF	464 020	464 020
GS/HOLCIM LTD RE CALL 88.09480 12.08.24	CHF	237 290	237 290
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 744.10800 12.08.24	CHF	2 670	2 670
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.49410 12.08.24	CHF	74 610	74 610
GS/NESTLE SA CALL 97.89010 12.08.24	CHF	428 390	428 390
CITI/ZURICH INSURANCE GRP CALL 505.00550 12.08.24	CHF	45 310	45 310
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1461.94100 12.08.24	CHF	2 940	2 940
CITIBANK/ABB LTD (REGD) CALL 54.33670 12.08.24	CHF	522 660	522 660
MERRILL LYNCH/SGS SA CALL 87.77950 19.08.24	CHF	59 060	59 060
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 498.06890 19.08.24	CHF	39 130	39 130
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1502.93000 19.08.24	CHF	2 830	2 830
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 18.89300 19.08.24	CHF	195 720	195 720
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 562.46720 19.08.24	CHF	25 400	25 400
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 51.08910 19.08.24	CHF	478 240	478 240
ZKB/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 142.24810 19.08.24	CHF	75 410	75 410
ZKB/HOLCIM LTD (REGD) CALL 88.93600 19.08.24	CHF	203 490	203 490
ZKB/UBS GROUP CALL 28.98650 19.08.24	CHF	809 550	809 550
ZKB/NESTLE SA CALL 99.31950 19.08.24	CHF	458 220	458 220
ZKB/NOVARTIS AG CALL 101.24280 19.08.24	CHF	469 290	469 290
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 294.38510 19.08.24	CHF	150 430	150 430
ZKB/SWISSCOM AG CALL 561.23400 19.08.24	CHF	15 950	15 950
ZKB/SWISS LIFE HLDG CALL 711.10660 19.08.24	CHF	10 250	10 250
ZKB/SWISS RE AG CALL 111.45860 19.08.24	CHF	126 510	126 510
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4515.09600 19.08.24	CHF	2 450	2 450

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/UBS GROUP CALL 28.46220 26.08.24	CHF	749 100	749 100
GS/ABB LTD CALL 50.20630 26.08.24	CHF	455 060	455 060
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 103.07160 26.08.24	CHF	470 780	470 780
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GR CALL 503.21880 26.08.24	CHF	38 460	38 460
UBS/SWISS RE AG CALL 113.19270 26.08.24	CHF	116 910	116 910
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 299.95540 26.08.24	CHF	131 120	131 120
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 703.95980 26.08.24	CHF	9 610	9 610
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 85.48830 26.08.24	CHF	209 110	209 110
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1478.75700 26.08.24	CHF	2 710	2 710
CITIBANK/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 140.59030 26.08.24	CHF	75 410	75 410
CITIBANK/GIVAUDAN AG CALL 4436.27100 26.08.24	CHF	2 610	2 610
CITIBANK/SWISSCOM AG CALL 563.33600 26.08.24	CHF	15 930	15 930
CITIBANK/SGS SA CALL 99.73990 26.08.24	CHF	73 240	73 240
GS/NESTLE SA CALL 92.50900 26.08.24	CHF	459 860	459 860
GS/LONZA GROUP AG CALL 608.44660 26.08.24	CHF	31 090	31 090
GS/SIG GROUP AG CALL 19.05860 26.08.24	CHF	165 380	165 380
CITI/ZURICH INSURANCE GRP CALL 477.15400 02.09.24	CHF	40 220	0
CITI/SWISS RE AG CALL 106.64530 02.09.24	CHF	109 990	0
CITI/SIG GROUP AG CALL 18.80370 02.09.24	CHF	184 890	0
CITI/SGS SA CALL 96.57120 02.09.24	CHF	78 900	0
CITI/ROCHE HLDGS AG CALL 283.77000 02.09.24	CHF	162 560	0
CITI/NOVARTIS AG CALL 98.21600 02.09.24	CHF	466 666	0
CITI/LONZA GROUP AG CALL 594.43120 02.09.24	CHF	31 090	0
CITI/HOLCIM LTD (REGD) CALL 79.30600 02.09.24	CHF	221 970	0
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1485.21100 02.09.24	CHF	2 630	0
CITIBANK/ABB LTD CALL 47.06780 02.09.24	CHF	466 590	0
GS/NESTLE SA CALL 91.73130 02.09.24	CHF	484 310	0
GS/GIVAUDAN AG CALL 4294.79460 02.09.24	CHF	2 840	0
GS/RICHEMONT CALL 133.94540 02.09.24	CHF	75 950	0
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 26.59740 02.09.24	CHF	881 490	0
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 667.29130 02.09.24	CHF	9 220	0
BNP/GIVAUDAN AG CALL 4347.98700 09.09.24	CHF	3 060	3 060
CITIBANK/SIG GROUP AG CALL 18.43420 09.09.24	CHF	183 080	183 080
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1493.47100 09.09.24	CHF	2 100	2 100
CITIBANK/ABB LTD CALL 47.83100 09.09.24	CHF	534 930	534 930
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 488.39970 09.09.24	CHF	47 940	47 940
GS/UBS GROUP CALL 26.79080 09.09.24	CHF	1 097 340	1 097 340
GS/SWISS RE AG CALL 109.51200 09.09.24	CHF	124 750	124 750
GS/SGS SA CALL 96.29260 09.09.24	CHF	92 640	92 640
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 291.96780 09.09.24	CHF	162 720	162 720
GS/NOVARTIS AG CALL 101.67370 09.09.24	CHF	471 170	471 170
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 685.46220 09.09.24	CHF	10 280	10 280
UBS/HOLCIM LTD (RE CALL) 80.17030 09.09.24	CHF	239 680	239 680
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 135.07150 09.09.24	CHF	75 950	75 950
ZKB/NESTLE SA CALL 93.16060 09.09.24	CHF	484 560	484 560
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 578.51750 09.09.24	CHF	31 100	31 100
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 142.46310 16.09.24	CHF	75 950	75 950
UBS/SWISS RE AG CALL 115.55750 16.09.24	CHF	126 470	126 470
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 709.21480 16.09.24	CHF	10 190	10 190
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 18.68680 16.09.24	CHF	167 670	167 670
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 297.64320 16.09.24	CHF	162 980	162 980
CITI/ZURICH INSURANCE GRP CALL 507.73810 16.09.24	CHF	49 980	49 980
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1456.68600 16.09.24	CHF	1 860	1 860
CITI/ABB LTD CALL 50.24830 16.09.24	CHF	490 730	490 730
GS/UBS GROUP CALL 27.54670 16.09.24	CHF	1 193 480	1 193 480
UBS/LONZA GROUP AG CALL 581.83360 16.09.24	CHF	31 160	31 160
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4405.79200 16.09.24	CHF	3 000	3 000
ZKB/NOVARTIS AG CALL 105.31020 16.09.24	CHF	453 160	453 160
GS/SGS SA CALL 98.77300 16.09.24	CHF	93 270	93 270
GS/NESTLE SA CALL 94.77920 16.09.24	CHF	494 100	494 100

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/HOLCIM LTD CALL 83.49140 16.09.24	CHF	240 570	240 570
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 712.36780 23.09.24	CHF	9 630	9 630
BNP/SIG GROUP AG CALL 18.53960 23.09.24	CHF	156 300	156 300
BNP/SWISS RE AG CALL 121.65330 23.09.24	CHF	147 600	147 600
BNP/LONZA GROUP AG CALL 583.93560 23.09.24	CHF	31 320	31 320
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 141.21300 23.09.24	CHF	76 370	76 370
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1443.02300 23.09.24	CHF	1 740	1 740
CITI/SGS SA CALL 98.68890 23.09.24	CHF	68 770	68 770
CITI/NOVARTIS AG CALL 106.02490 23.09.24	CHF	466 280	466 280
GS/UBS GROUP CALL 27.74640 23.09.24	CHF	1 138 470	1 138 470
GS/NESTLE SA CALL 94.29570 23.09.24	CHF	495 930	495 930
GS/HOLCIM LTD RE CALL 85.61450 23.09.24	CHF	240 180	240 180
GS/GIVAUDAN AG CALL 4418.40400 23.09.24	CHF	2 580	2 580
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 563.86150 23.09.24	CHF	14 430	14 430
MORGAN STANLEY/ABB LTD RE CALL 50.39550 23.09.24	CHF	460 620	460 620
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 299.53500 23.09.24	CHF	163 590	163 590
MERRILL LYNCH/ABB LTD RE CALL 51.46750 30.09.24	CHF	435 080	435 080
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1454.58400 30.09.24	CHF	1 710	1 710
CITIBANK/SGS SA CALL 98.92010 30.09.24	CHF	63 560	63 560
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 521.29600 30.09.24	CHF	46 960	46 960
GS/GIVAUDAN AG CALL 4569.74800 30.09.24	CHF	2 410	2 410
GS/HOLCIM LTD CALL 86.32910 30.09.24	CHF	202 980	202 980
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 95.26260 30.09.24	CHF	503 040	503 040
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 121.96860 30.09.24	CHF	151 030	151 030
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 302.37270 30.09.24	CHF	164 460	164 460
JPMORGAN/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 137.50500 30.09.24	CHF	76 430	76 430
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 18.60270 30.09.24	CHF	121 670	121 670
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 576.78880 30.09.24	CHF	27 440	27 440
UBS/UBS GROUP CALL 27.22090 30.09.24	CHF	1 011 900	1 011 900
UBS/NOVARTIS AG CALL 107.93770 30.09.24	CHF	464 150	464 150
UBS/SWISSCOM AG CALL 570.69300 30.09.24	CHF	13 440	13 440
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 722.87780 30.09.24	CHF	9 350	9 350
BNP/SWISS RE AG CALL 121.39050 07.10.24	CHF	144 520	144 520
BNP/UBS GROUP CALL 25.80050 07.10.24	CHF	925 650	925 650
CITIBANK/GIVAUDAN AG CALL 4726.34700 07.10.24	CHF	2 560	2 560
GS/NESTLE SA CALL 92.59310 07.10.24	CHF	506 100	506 100
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1521.84800 07.10.24	CHF	1 920	1 920
GS/NOVARTIS AG CALL 104.67960 07.10.24	CHF	466 190	466 190
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 280.85390 07.10.24	CHF	165 190	165 190
GS/SGS SA CALL 99.59280 07.10.24	CHF	52 340	52 340
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 525.39490 07.10.24	CHF	42 050	42 050
GS/ABB LTD CALL 48.82040 07.10.24	CHF	388 820	388 820
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 578.57550 07.10.24	CHF	12 060	12 060
SOCIETE GENERALE/SWISS LIFE HLDG CALL 733.80820 07.10.24	CHF	10 030	10 030
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 574.81420 07.10.24	CHF	25 400	25 400
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 83.55450 07.10.24	CHF	180 570	180 570
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 126.04270 07.10.24	CHF	76 740	76 740
BNP/SIG GROUP AG CALL 18.07780 07.10.24	CHF	106 560	106 560
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1538.12610 14.10.24	CHF	1 860	0
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 26.34860 14.10.24	CHF	885 660	0
ZKB/SWISS LIFE HLDG CALL 735.48980 14.10.24	CHF	11 190	0
ZKB/NOVARTIS AG CALL 103.42890 14.10.24	CHF	470 440	0
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 579.60680 14.10.24	CHF	25 250	0
MERRILL LYNCH/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 123.66340 14.10.24	CHF	77 330	0
CITI/ZURICH INSURANCE GRP CALL 538.11200 14.10.24	CHF	46 290	0
CITI/NESTLE SA CALL 91.18480 14.10.24	CHF	509 800	0
CITI/GIVAUDAN AG CALL 4789.40700 14.10.24	CHF	2 670	0
CITI/ABB LTD (REGD) CALL 49.54700 14.10.24	CHF	408 990	0
GS/SWISS RE AG CALL 122.07370 14.10.24	CHF	152 360	0
GS/SGS SA CALL 100.47560 14.10.24	CHF	54 570	0

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/SWISSCOM AG CALL 580.15200 14.10.24	CHF	13 400	0
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 277.56910 14.10.24	CHF	166 430	0
GS/HOLCIM LTD CALL 85.50904 14.10.24	CHF	185 190	0
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 121.00310 21.10.24	CHF	77 880	77 880
CITI/GIVAUDAN AG CALL 4768.38700 21.10.24	CHF	3 090	3 090
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 538.74260 21.10.24	CHF	52 420	52 420
GS/HOLCIM LTD CALL 87.23300 21.10.24	CHF	194 110	194 110
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 282.50880 21.10.24	CHF	167 770	167 770
GS/SGS SA CALL 100.47560 21.10.24	CHF	66 590	66 590
GS/SIG GROUP AG CALL 18.05620 21.10.24	CHF	122 950	122 950
GS/UBS GROUP CALL 26.89510 21.10.24	CHF	1 024 710	1 024 710
GS/SWISS RE AG CALL 121.60070 21.10.24	CHF	140 340	140 340
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1637.17260 21.10.24	CHF	2 280	2 280
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 103.99650 21.10.24	CHF	474 080	474 080
SOCIETE GENERALE/SWISS LIFE HLDG CALL 744.31820 21.10.24	CHF	13 300	13 300
UBS/SWISSCOM AG CALL 576.99900 21.10.24	CHF	15 840	15 840
UBS/ABB LTD CALL 51.10040 21.10.24	CHF	459 890	459 890
UBS/LONZA GROUP AG CALL 561.86460 21.10.24	CHF	28 450	28 450
UBS/NESTLE SA CALL 87.10690 21.10.24	CHF	513 770	513 770
BNP/SWISS LIFE HLDG CHF CALL 742.00600 28.10.24	CHF	14 210	14 210
BNP/SIG GROUP AG CALL 19.85450 28.10.24	CHF	134 210	134 210
BNP/NESTLE SA CALL 89.29300 28.10.24	CHF	517 040	517 040
BNP/LONZA GROUP AG CALL 561.86460 28.10.24	CHF	27 090	27 090
BNP/ABB LTD CALL 52.38510 28.10.24	CHF	487 040	487 040
CITIBANK/SGS SA CALL 99.15130 28.10.24	CHF	68 870	68 870
CITIBANK/GIVAUDAN AG CALL 4876.64000 28.10.24	CHF	3 140	3 140
CITIBANK/RICHEMONT (REG) CALL 145.14620 28.10.24	CHF	78 420	78 420
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1655.41860 28.10.24	CHF	2 270	2 270
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 535.79980 28.10.24	CHF	53 870	53 870
GS/UBS GROUP CALL 27.38910 28.10.24	CHF	1 102 480	1 102 480
GS/SWISS RE AG CALL 122.65170 28.10.24	CHF	139 810	139 810
GS/NOVARTIS AG CALL 102.10470 28.10.24	CHF	477 080	477 080
GS/HOLCIM LTD CALL 86.77060 28.10.24	CHF	203 740	203 740
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 284.40060 28.10.24	CHF	168 780	168 780
CITIBANK/ABB LTD (REGD) CALL 52.48360 04.11.24	CHF	0	473 600
CITI/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 147.44650 04.11.24	CHF	0	78 910
GS/SWISS RE AG CALL 115.92530 04.11.24	CHF	0	131 630
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1629.97240 04.11.24	CHF	0	2 060
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 730.65520 04.11.24	CHF	0	12 360
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 566.09500 04.11.24	CHF	0	26 110
SOCIETE GENERALE/SGS SA CALL 98.56280 04.11.24	CHF	0	78 420
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 4612.83900 04.11.24	CHF	0	2 960
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 86.66550 04.11.24	CHF	0	198 540
UBS/NESTLE SA CALL 87.88460 04.11.24	CHF	0	537 910
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 273.36510 04.11.24	CHF	0	169 930
UBS/SWISSCOM AG CALL 575.42250 04.11.24	CHF	0	15 910
ZUERCHER/ZURICH INSURANCE GRP CALL 532.85700 04.11.24	CHF	0	53 280
BNP/SIG GROUP AG CALL 20.45080 04.11.24	CHF	0	158 550
BNP/UBS GROUP CALL 28.84020 04.11.24	CHF	0	1 052 280
BNP/NOVARTIS AG CALL 102.71420 04.11.24	CHF	0	480 410
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1652.28320 11.11.24	CHF	0	2 020
GS/HOLCIM LTD RE CALL 88.68340 11.11.24	CHF	0	190 040
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 283.34960 11.11.24	CHF	0	170 830
GS/UBS GROUP CALL 29.82030 11.11.24	CHF	0	1 032 780
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 548.41180 11.11.24	CHF	0	51 860
GS/GIVAUDAN AG CALL 4733.70400 11.11.24	CHF	0	3 120
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 101.25330 11.11.24	CHF	0	75 210
UBS/NOVARTIS AG CALL 105.41530 11.11.24	CHF	0	482 910
ZUERCHER/SWISS RE AG CALL 124.17570 11.11.24	CHF	0	141 410
ZUERCHER/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 751.46500 11.11.24	CHF	0	10 870

Instrument	Wahrung	Kufe/ Kontrakte	Verkufe/ Kontrakte
MERRILL LYNCH/NESTLE SA CALL 88.62030 11.11.24	CHF	0	540 750
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 145.22940 11.11.24	CHF	0	79 260
BNP/SWISSCOM AG CALL 585.40700 11.11.24	CHF	0	14 340
CITI/ABB LTD (REGD) CALL 53.96710 11.11.24	CHF	0	456 450
CITI/SIG GROUP AG CALL 20.54260 11.11.24	CHF	0	178 930
GS/LONZA GROUP AG CALL 580.11620 11.11.24	CHF	0	26 380
ZKB/SWISSCOM AG CALL 594.34050 15.11.24	CHF	0	17 170
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 52.06650 15.11.24	CHF	0	585 000
BNP/GEORG FISCHER AG CALL 60.15320 15.11.24	CHF	0	48 740
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1724.87100 15.11.24	CHF	0	2 070
GS/GIVAUDAN AG CALL 4563.44200 15.11.24	CHF	0	4 080
GS/SGS SA CALL 101.67370 15.11.24	CHF	0	95 040
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 759.24240 15.11.24	CHF	0	13 490
GS/UBS GROUP CALL 30.73680 15.11.24	CHF	0	1 278 440
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 287.25410 15.11.24	CHF	0	36 830
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 106.15920 15.11.24	CHF	0	80 780
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 596.79990 15.11.24	CHF	0	26 900
UBS/ACCELLERON INDUSTR CALL 49.96120 15.11.24	CHF	0	39 470
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 141.90280 15.11.24	CHF	0	13 140
UBS/HOLCIM LTD CALL 89.10380 15.11.24	CHF	0	179 650
UBS/NESTLE SA CALL 90.36500 15.11.24	CHF	0	158 970
UBS/SIG GROUP AG CALL 19.96110 15.11.24	CHF	0	230 750
UBS/SWISS RE AG CALL 122.75680 15.11.24	CHF	0	174 750
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 554.29740 15.11.24	CHF	0	64 070
BNP/NESTLE SA CALL 90.76440 18.11.24	CHF	0	422 120
CG/GEORG FISCHER AG CALL 59.43060 18.11.24	CHF	0	40 020
CG/LONZA GROUP AG CALL 587.50040 18.11.24	CHF	0	23 000
CG/NOVARTIS AG CALL 105.56240 18.11.24	CHF	0	382 930
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 753.98740 18.11.24	CHF	0	9 640
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1730.97850 18.11.24	CHF	0	1 650
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 140.11290 18.11.24	CHF	0	62 870
GS/HOLCIM LTD (REGD) CALL 88.32600 18.11.24	CHF	0	155 080
GS/SWISSCOM AG CALL 591.18750 18.11.24	CHF	0	12 380
GS/SWISS RE AG CALL 120.49720 18.11.24	CHF	0	135 060
GS/UBS GROUP (REGD) CALL 30.07950 18.11.24	CHF	0	1 027 000
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 286.81790 18.11.24	CHF	0	137 050
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 99.31950 18.11.24	CHF	0	69 430
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE GR CALL 553.03620 18.11.24	CHF	0	49 940
ZKB/SIG GROUP AG CALL 19.97140 18.11.24	CHF	0	176 600
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 51.62510 18.11.24	CHF	0	467 340
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4507.73900 18.11.24	CHF	0	3 150
BNP/NESTLE SA CALL 88.70440 25.11.24	CHF	0	435 350
CITIBANK/ABB LTD (REGD) CALL 51.66720 25.11.24	CHF	0	440 070
CITIBANK/SIG GROUP AG CALL 21.15410 25.11.24	CHF	0	157 550
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 549.88320 25.11.24	CHF	0	48 050
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1689.08740 25.11.24	CHF	0	1 570
GS/GEORG FISCHER AG CALL 59.39360 25.11.24	CHF	0	41 560
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 291.96780 25.11.24	CHF	0	137 050
GS/SWISSCOM AG CALL 588.56000 25.11.24	CHF	0	11 720
GS/UBS GROUP CALL 30.10560 25.11.24	CHF	0	923 310
GS/SGS SA CALL 97.46970 25.11.24	CHF	0	70 310
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4406.84300 25.11.24	CHF	0	3 210
UBS/LONZA GROUP AG CALL 581.74340 25.11.24	CHF	0	25 010
UBS/NOVARTIS AG CALL 104.90030 25.11.24	CHF	0	382 930
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 751.67520 25.11.24	CHF	0	8 820
UBS/SWISS RE AG CALL 118.55280 25.11.24	CHF	0	128 730
ZKB/HOLCIM LTD (REGD) CALL 90.28090 25.11.24	CHF	0	166 820
ZKB/RICHEMONT (REG) CALL 143.26040 25.11.24	CHF	0	62 870

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
ML/SIG COMBIBLOC GROU CALL 19.31740 03.06.24	CHF	0	232 990
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 520.03480 03.06.24	CHF	0	12 880
MORGAN STANLEY/ABB LTD (REGD) CALL 47.78900 03.06.24	CHF	0	429 990
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 548.57090 03.06.24	CHF	0	17 210
ZKB/SGS SA CALL 86.60240 03.06.24	CHF	0	51 650
ML/GIVAUDAN AG CALL 4192.43900 03.06.24	CHF	0	4 170
ML/GEORG FISCHER AG CALL 69.62880 03.06.24	CHF	0	40 140
BNP/ZURICH INSURANCE GRP CALL 468.74600 03.06.24	CHF	0	46 620
BNP/SWISS RE AG CALL 106.72910 03.06.24	CHF	0	134 580
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 145.45180 03.06.24	CHF	0	44 360
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 26.66040 03.06.24	CHF	0	1 076 690
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 229.64350 03.06.24	CHF	0	98 880
GS/NOVARTIS AG CALL 92.59310 03.06.24	CHF	0	271 570
GS/NESTLE SA CALL 96.01940 03.06.24	CHF	0	256 160
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1598.57100 03.06.24	CHF	0	2 510
CITI/ZURICH INSURANCE GRP CALL 477.15400 02.09.24	CHF	0	40 220
CITI/SWISS RE AG CALL 106.64530 02.09.24	CHF	0	109 990
CITI/SIG GROUP AG CALL 18.80370 02.09.24	CHF	0	184 890
CITI/SGS SA CALL 96.57120 02.09.24	CHF	0	78 900
CITI/ROCHE HLDGS AG CALL 283.77000 02.09.24	CHF	0	162 560
CITI/NOVARTIS AG CALL 98.21600 02.09.24	CHF	0	466 666
CITI/LONZA GROUP AG CALL 594.43120 02.09.24	CHF	0	31 090
CITI/HOLCIM LTD (REGD) CALL 79.30600 02.09.24	CHF	0	221 970
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1485.21100 02.09.24	CHF	0	2 630
CITIBANK/ABB LTD CALL 47.06780 02.09.24	CHF	0	466 590
GS/NESTLE SA CALL 91.73130 02.09.24	CHF	0	484 310
GS/GIVAUDAN AG CALL 4294.79460 02.09.24	CHF	0	2 840
GS/RICHEMONT CALL 133.94540 02.09.24	CHF	0	75 950
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 26.59740 02.09.24	CHF	0	881 490
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 667.29130 02.09.24	CHF	0	9 220
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1538.12610 14.10.24	CHF	0	1 860
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 26.34860 14.10.24	CHF	0	885 660
ZKB/SWISS LIFE HLDG CALL 735.48980 14.10.24	CHF	0	11 190
ZKB/NOVARTIS AG CALL 103.42890 14.10.24	CHF	0	470 440
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 579.60680 14.10.24	CHF	0	25 250
MERRILL LYNCH/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 123.66340 14.10.24	CHF	0	77 330
CITI/ZURICH INSURANCE GRP CALL 538.11200 14.10.24	CHF	0	46 290
CITI/NESTLE SA CALL 91.18480 14.10.24	CHF	0	509 800
CITI/GIVAUDAN AG CALL 4789.40700 14.10.24	CHF	0	2 670
CITI/ABB LTD (REGD) CALL 49.54700 14.10.24	CHF	0	408 990
GS/SWISS RE AG CALL 122.07370 14.10.24	CHF	0	152 360
GS/SGS SA CALL 100.47560 14.10.24	CHF	0	54 570
GS/SWISSCOM AG CALL 580.15200 14.10.24	CHF	0	13 400
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 277.56910 14.10.24	CHF	0	166 430
GS/HOLCIM LTD CALL 85.50904 14.10.24	CHF	0	185 190

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	in % des Nettofondsvermögens
Value at Risk Limite per Stichtag	11.08%
Value at Risk (Durchschnitt)	–
Value at Risk per Stichtag	4.82%
Back Testing – Anz. Ausreisser	0.00%
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten:	0.00%

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») abgeschlossen.

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet

werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse F:	0.58%
Klasse I-X:	0.00%
Klasse P:	1.51%
Klasse Q:	0.89%
Klasse QL:	0.71%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, 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.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen
Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 033 898 693.78	917 936 496.45	928 538 206.55
Klasse I-A1	CH0205553073		1	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.96	89.49	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		102.99	89.53	
Anzahl Anteile im Umlauf		216 622.8570	15 615.9410	
Klasse I-B	CH0594826155			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.90	95.17	99.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		109.93	95.21	99.76
Anzahl Anteile im Umlauf		176 756.1840	144 443.4780	186 448.2190
Klasse I-X	CH0540307243			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.95	101.87	106.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		117.99	101.91	106.82
Anzahl Anteile im Umlauf		901 803.0910	1 140 412.5760	756 403.7240
Klasse P	CH0002791769			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 503.51	1 297.57	1 355.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 503.96	1 298.09	1 354.64
Anzahl Anteile im Umlauf		217 852.0000	237 100.0470	256 326.1610
Klasse Q	CH0203277097			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		149.04	128.42	134.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		149.08	128.47	134.28
Anzahl Anteile im Umlauf		207 204.8820	262 502.9170	247 530.2470
Klasse U-X	CH0546052827			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		11 850.15	10 186.10	10 683.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		11 853.71	10 190.17	10 680.68
Anzahl Anteile im Umlauf		44 503.7570	43 712.4830	41 982.0430

¹ Erstemission per 22.5.2023

² siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1	CHF	17.3%	- ²	-
Klasse I-B	CHF	17.7%	-0.3%	-10.2%
Klasse I-X	CHF	17.8%	-0.3%	-10.1%
Klasse P	CHF	16.6%	-1.2%	-11.1%
Klasse Q	CHF	17.0%	-0.9%	-10.7%
Klasse U-X	CHF	17.8%	-0.3%	-10.1%

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	14.35
Roche Holding AG	13.19
Novartis AG	11.01
UBS Group AG	8.20
Zurich Insurance Group	6.47
ABB Ltd	5.82
Swiss Re AG	4.77
Lonza Group AG	3.79
Cie Financiere Richemont	3.60
Alcon AG	3.31
Übrige	22.90
TOTAL	97.41

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	16.03
Versicherungen	14.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.94
Elektrische Geräte & Komponenten	8.17
Chemie	3.79
Uhren & Schmuck	3.60
Gesundheits- & Sozialwesen	3.31
Banken & Kreditinstitute	3.07
Diverse Dienstleistungen	2.76
Übrige	4.32
TOTAL	97.41

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	22 462 766.56	9 272 683.10
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 019 087 489.77	918 442 691.48
Derivative Finanzinstrumente	0.00	53 799.90
Sonstige Vermögenswerte	4 601 010.43	2 983 893.96
Gesamtfondsvermögen	1 046 151 266.76	930 753 068.44
Aufgenommene Kredite	-11 936 831.73	-12 550 466.60
Andere Verbindlichkeiten	-315 741.25	-266 105.39
Nettofondsvermögen	1 033 898 693.78	917 936 496.45

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	32 852.27	35 584.13
Negativzinsen	-19 549.35	-17 931.85
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	30 314 640.39	27 598 926.72
– aus Gratisaktien	470.10	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	10 556.00
Erträge der Effektenleihe	220 142.35	113 530.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 753 790.70	1 416 162.48
TOTAL Ertrag	34 302 346.46	29 156 828.40
Aufwand		
Prüfaufwand	-17 054.30	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-43 933.51	-2 685.97
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-12 482.01	-5 659.52
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-3 149 758.27	-3 280 017.87
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-205 892.79	-214 875.20
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-3 498.44	-5 181.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 478 968.42	-552 375.02
TOTAL Aufwand	-7 911 587.74	-4 076 233.72
Nettoertrag	26 390 758.72	25 080 594.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	15 001 413.08	10 682 921.05
Realisierter Erfolg	41 392 171.80	35 763 515.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	121 463 126.14	-44 749 303.31
Gesamterfolg	162 855 297.94	-8 985 787.58

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	26 390 758.72	25 080 594.68
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-193 302.42 ¹	-14 621 681.36 ²
Vortrag des Vorjahres	10 570.37	9 207.24
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	26 208 026.67	10 468 120.56
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-26 198 155.59	-10 457 550.19
Vortrag auf neue Rechnung	9 871.08	10 570.37

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	917 936 496.45	928 538 206.55
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 823 972.83	-36 357 179.06
Saldo aus dem Anteilverkehr	-36 069 127.78	34 741 256.54
Gesamterfolg	162 855 297.94	-8 985 787.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 033 898 693.78	917 936 496.45

¹ Beinhaltet die Zwischenausschüttungen:

Zwischenausschüttung Klasse I-X (Coupon No. 6 / Brutto CHF 0.040 / Ex-Datum 25.3.2024 / Valuta 27.3.2024)

Zwischenausschüttung Klasse U-X (Coupon No. 6 / Brutto CHF 3.370 / Ex-Datum 25.3.2024 / Valuta 27.3.2024)

Zwischenausschüttung Klasse I-B (Coupon No. 5 / Brutto CHF 0.010 / Ex-Datum 25.3.2024 / Valuta 27.3.2024)

² 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

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 615.9410	0.0000
Ausgegebene Anteile	210 239.0980	15 871.5330
Zurückgenommene Anteile	-9 232.1820	-255.5920
Bestand Ende Berichtsperiode	216 622.8570	15 615.9410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	201 006.9160	15 615.9410
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	144 443.4780	186 448.2190
Ausgegebene Anteile	159 239.7420	109 008.7610
Zurückgenommene Anteile	-126 927.0360	-151 013.5020
Bestand Ende Berichtsperiode	176 756.1840	144 443.4780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	32 312.7060	-42 004.7410
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 140 412.5760	756 403.7240
Ausgegebene Anteile	537 703.1470	678 399.6950
Zurückgenommene Anteile	-776 312.6320	-294 390.8430
Bestand Ende Berichtsperiode	901 803.0910	1 140 412.5760
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-238 609.4850	384 008.8520
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	237 100.0470	256 326.1610
Ausgegebene Anteile	1 758.5770	2 781.8470
Zurückgenommene Anteile	-21 006.6240	-22 007.9610
Bestand Ende Berichtsperiode	217 852.0000	237 100.0470
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-19 248.0470	-19 226.1140
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	262 502.9170	247 530.2470
Ausgegebene Anteile	6 382.6010	44 914.4570
Zurückgenommene Anteile	-61 680.6360	-29 941.7870
Bestand Ende Berichtsperiode	207 204.8820	262 502.9170
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-55 298.0350	14 972.6700
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	43 712.4830	41 982.0430
Ausgegebene Anteile	9 078.2740	6 618.3940
Zurückgenommene Anteile	-8 287.0000	-4 887.9540
Bestand Ende Berichtsperiode	44 503.7570	43 712.4830
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	791.2740	1 730.4400

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse I-A1

(Gegen Coupon Nr. 2- Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.494
Brutto	CHF	2.490
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.872
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	1.618

Klasse I-B

(Gegen Coupon Nr. 6- Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.602
Brutto	CHF	3.600
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.260
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.340

Klasse I-X

(Gegen Coupon Nr. 7- Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.785
Brutto	CHF	3.780
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.323
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.457

Klasse P

(Gegen Coupon Nr. 81- Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	28.638
Brutto	CHF	28.630
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-10.021
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	18.609

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 10- Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.346
Brutto	CHF	3.340
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.169
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.171

Klasse U-X

(Gegen Coupon Nr. 7- Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	329.96
Brutto	CHF	329.96
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-115.49
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	214.47

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	47 310	6 409	17 111	36 608	10 488 192	1.00	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	36 582	14 056	7 144	43 494	6 324 028	0.60	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	413 081	12 801	425 882				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	459 692	92 222	100 465	451 449	49 952 832	4.77	
TOTAL Schweiz						66 765 051	6.38	
Total Inhaberaktien						66 765 051	6.38	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	507 710	106 529	99 136	515 103	137 996 094	13.19	
TOTAL Schweiz						137 996 094	13.19	
Total Weitere Aktien						137 996 094	13.19	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 419 615	180 262	329 794	1 270 083	60 836 976	5.82	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	331 803	46 400	73 255	304 948	14 112 993	1.35	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	326 244	2 789	329 033				
ALCON AG CHF0.04*	CHF	184 327	312 083	61 585	434 825	34 603 374	3.31	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	41 009	15 180	10 521	45 668	10 503 640	1.00	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	8 343	5 086	1 820	11 609	17 552 808	1.68	6 624
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	41 256	5 460	7 049	39 667	8 230 903	0.79	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	147 161	33 609	27 734	153 036	11 898 549	1.14	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF		100 286	5 149	95 137	3 234 658	0.31	95 137
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		131 491	11 046	120 445	9 733 160	0.93	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	399 199	56 241	71 138	384 302	20 237 343	1.93	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	73 258	14 606	13 410	74 454	39 654 200	3.79	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	277 724		277 724				
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	273 923	14 880	21 509	267 294	1 368 545	0.13	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 723 767	474 404	357 895	1 840 276	150 129 716	14.35	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 547 388	210 895	530 545	1 227 738	115 161 824	11.01	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	469 333	197 946	198 320	468 959	9 801 243	0.94	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	311 908	43 707	55 507	300 108	37 618 538	3.60	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	305 317	492 170	227 171	570 316	22 441 935	2.15	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	100 850	14 189	18 658	96 381	11 912 692	1.14	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF		238 197	29 468	208 729	19 098 704	1.83	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	678 699	276 864	119 840	835 723	15 536 091	1.49	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	637 967	73 000	277 190	433 777	3 383 461	0.32	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	77 480	2 455	79 935				
SULZER AG CHF0.01*	CHF	87 386		87 386				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	49 549	6 652	14 189	42 012	29 593 253	2.83	
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF		38 478	1 658	36 820	8 026 760	0.77	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF		106 790	3 126	103 664	6 193 924	0.59	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 414 009	525 419	708 151	3 231 277	85 758 092	8.20	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	135 304	6 695	141 999				
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	142 276	19 131	28 864	132 543	67 702 964	6.47	
TOTAL Schweiz						814 326 345	77.84	
Total Namensaktien						814 326 345	77.84	
Anrechte								
Österreich								
AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		545 241	545 241				
TOTAL Österreich							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 019 087 490	97.41	

Titel	31.10.2023			31.10.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³			
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden									
Inhaberaktien									
Österreich									
AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	545 241	1 741 893	2 287 134					
TOTAL Österreich								0.00	
Total Inhaberaktien								0.00	
Namensaktien									
Schweiz									
MEYER BURGER TECHN CHFO.05**	CHF	12 824 250		12 824 250					
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						1 019 087 490		97.41	
(davon ausgeliehen)						13 250 146		1.27	
Bankguthaben auf Sicht						22 462 767		2.15	
Sonstige Vermögenswerte						4 601 010		0.44	
Gesamtfondsvermögen						1 046 151 267		100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-11 936 832			
Andere Verbindlichkeiten						-315 741			
Nettofondsvermögen						1 033 898 694			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 019 087 490	97.41
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 019 087 490	97.41

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 engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	CHF	3 600	182 933

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	0.41%
Klasse I-B:	0.06%
Klasse I-X:	0.00%
Klasse P:	0.96%
Klasse Q:	0.61%
Klasse U-X:	0.00%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse I-A1	0.41% p.a.;
Klasse I-B:	0.055% p.a.;
Klasse I-X:	0.00% p.a.;
Klasse P:	0.95% p.a.;
Klasse Q:	0.60% p.a.;
Klasse U-X:	0.00% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:

Klasse I-A1	0.75% p.a.;
Klasse I-B:	0.70% p.a.;
Klasse I-X:	0.00% p.a.;
Klasse P:	2.20% p.a.;
Klasse Q:	1.05% p.a.;
Klasse U-X:	0.00% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

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	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		514 736 072.53	427 226 497.60	460 886 028.17
Klasse F	CH0341732458			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		181.69	159.08	160.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		181.64	159.03	160.20
Anzahl Anteile im Umlauf		2 110 520.2330	1 960 066.0830	2 074 472.0550
Klasse I-X	CH0573990394			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		124.41	108.64	109.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		124.37	108.61	109.12
Anzahl Anteile im Umlauf		1 055 286.8230	1 062 472.7130	1 177 237.3760

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F	CHF	15.3%	0.2%	-8.5%
Klasse I-X	CHF	15.7%	0.6%	-8.1%
Benchmark:				
MSCI Switzerland (net dividends reinvested)	CHF	14.5%	-2.4%	-11.3%

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	13.79
Novartis AG	13.50
Roche Holding AG	12.33
Zurich Insurance Group	7.26
ABB Ltd	6.84
UBS Group AG	6.10
Richemont	5.52
Swiss RE AG	4.32
Givaudan SA	3.37
Holcim Ltd	2.72
Übrige	23.76
TOTAL	99.51

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	15.43
Versicherungen	12.50
Elektrische Geräte & Komponenten	7.23
Chemie	6.41
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.10
Uhren & Schmuck	5.65
Baugewerbe & Baumaterial	3.92
Diverse Dienstleistungen	2.47
Computer & Netzwerkausrüster	2.32
Übrige	6.98
TOTAL	99.51

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	330 103.95	511 914.25
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	512 558 650.78	425 320 075.60
Sonstige Vermögenswerte	2 221 693.14	1 693 174.00
Gesamtfondsvermögen	515 110 447.87	427 525 163.85
Aufgenommene Kredite	-231 232.05	-193 309.02
Andere Verbindlichkeiten	-143 143.29	-105 357.23
Nettofondsvermögen	514 736 072.53	427 226 497.60

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1 317.49	1 527.71
Negativzinsen	-690.40	-771.65
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	15 209 686.86	14 306 503.21
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	160 945.64	0.00
Erträge der Effektenleihe	10 542.77	15 870.74
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 023 547.47	647 914.76
TOTAL Ertrag	16 405 349.83	14 971 044.77
Aufwand		
Passivzinsen	-402.69	-749.99
Prüfaufwand	-15 438.80	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-1 522 203.99	-1 339 203.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 831.17	-3 565.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 585 561.05	-1 004 927.48
TOTAL Aufwand	-3 126 437.70	-2 360 976.97
Nettoertrag	13 278 912.13	12 610 067.80
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	2 056 769.71	4 079 113.39
Realisierter Erfolg	15 335 681.84	16 689 181.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	52 640 133.83	-14 002 025.13
Gesamterfolg	67 975 815.67	2 687 156.06

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	13 278 912.13	12 610 067.80
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	13 278 912.13	12 610 067.80
Abzüglich Verrechnungssteuer	-4 647 619.25	-4 413 523.73
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-8 631 292.88	-8 196 544.07
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	427 226 497.60	460 886 028.17
Abgeführte Verrechnungssteuer	-4 398 042.58	-4 490 723.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	23 931 801.84	-31 855 962.77
Gesamterfolg	67 975 815.67	2 687 156.06
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	514 736 072.53	427 226 497.60

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 960 066.0830	2 074 472.0550
Ausgegebene Anteile	576 556.3060	271 632.7110
Zurückgenommene Anteile	-426 102.1560	-386 038.6830
Bestand Ende Berichtsperiode	2 110 520.2330	1 960 066.0830
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	150 454.1500	-114 405.9720
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 062 472.7130	1 177 237.3760
Ausgegebene Anteile	146 668.1100	79 713.3370
Zurückgenommene Anteile	-153 854.0000	-194 478.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 055 286.8230	1 062 472.7130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 185.8900	-114 764.6630

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse F

(Thesaurierung per 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	4.507
Brutto	CHF	4.507
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.578
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.929

Klasse I-X

(Thesaurierung per 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.569
Brutto	CHF	3.569
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.250
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.319

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF		3 156	3 156	904 194	0.18	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	27 130	13 057	8 744	31 443	2 364 514	0.46
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	8 317		8 317			
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	10 395	2 699	1 853	11 241	3 295 861	0.64
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF		14 410	10 572	3 838	677 599	0.13
3 838							
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	194 477	34 521	27 715	201 283	22 271 964	4.32
TOTAL Schweiz					29 514 132	5.73	
Total Inhaberaktien					29 514 132	5.73	

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	341	122	100	363	3 691 710	0.72
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF		11 000	11 000			
TOTAL Schweiz						3 691 710	0.72
Total Partizipationsscheine						3 691 710	0.72

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	202 104	92 912	70 246	224 770	60 215 883	11.69
TOTAL Schweiz						60 215 883	11.69
Total Weitere Aktien						60 215 883	11.69

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	689 873	135 856	90 453	735 276	35 219 720	6.84
ACCELERON INDUSTRI CHF1*	CHF		24 612		24 612	1 139 043	0.22
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	16 193	89 102	4 995	100 300	2 714 118	0.53
ALCON AG CHF0.04*	CHF	107 205	171 974	224 486	54 693	4 352 469	0.84
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	32 965	55 048	54 452	33 561	1 146 444	0.22
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		13 735	13 735			
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	15 395	41 728	37 887	19 236	3 191 252	0.62
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 581	2 596	2 237	1 940	2 933 280	0.57
BKW AG CHF2.5*	CHF		12 730	5 297	7 433	1 126 843	0.22
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		4 613	4 613			
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF		246 603	64 614	181 989	2 182 048	0.42
181 988							
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	3 924	5 137	4 672	4 389	892 723	0.17
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		21 746		21 746	1 757 294	0.34
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	16 121	15 753	20 453	11 421	6 176 477	1.20
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		26 932	26 932			
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 959	771	491	4 239	17 367 183	3.37
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	3 502	16 288	9 391	10 399	1 520 334	0.30
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	155 631	38 435	29 363	164 703	14 012 931	2.72
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	68 359	74 397	16 535	126 221	6 646 798	1.29
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	46 371	8 251	25 752	28 870	6 224 372	1.21
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	13	6	1	18	1 807 200	0.35
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	158 135	29 301	18 845	168 591	11 929 499	2.32
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	24 602	25 900	32 829	17 673	9 412 640	1.83
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	814 145	208 019	151 468	870 696	71 031 380	13.79
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	667 401	255 148	180 953	741 596	69 561 705	13.50
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF		8 163	8 163			
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	12 411	2 709	6 604	8 516	1 044 062	0.20
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REGD) SER 'A'*	CHF	208 493	40 528	22 373	226 648	28 410 327	5.52
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	136 352	33 079	25 187	144 244	5 676 001	1.10
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 513	2 810	2 137	8 186	2 013 756	0.39

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SGS SA CHF0.04*	CHF	109 526	25 257	25 381	109 402	10 010 283	1.94	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	597	895	704	788	890 440	0.17	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF		211 463	61 847	149 616	2 781 361	0.54	149 615
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	10 685	23 461	17 257	16 889	4 061 805	0.79	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	27 928	11 237	5 465	33 700	10 622 240	2.06	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	37 485	18 193	32 100	23 578	2 687 892	0.52	
SULZER AG CHF0.01*	CHF		7 004		7 004	934 334	0.18	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF		4 411	4 411				
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	23 536	35 518	35 019	24 035	2 250 878	0.44	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	10 542	1 579	12 121				
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		4 108		4 108	1 208 574	0.23	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF		1 755	1 755				
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	42 807	6 047	18 609	30 245	1 807 139	0.35	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 294 372	221 268	331 212	1 184 428	31 434 719	6.10	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		16 472	6 630	9 842	3 538 199	0.69	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	68 327	13 398	8 469	73 256	37 419 165	7.27	
TOTAL Schweiz						419 136 926	81.38	
Total Namensaktien						419 136 926	81.38	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						512 558 651	99.51	
Total Wertschriften						512 558 651	99.51	
(davon ausgeliehen)						5 640 978	1.10	
Bankguthaben auf Sicht						330 104	0.06	
Sonstige Vermögenswerte						2 221 693	0.43	
Gesamtfondsvermögen						515 110 448	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-231 232		
Andere Verbindlichkeiten						-143 143		
Nettofondsvermögen						514 736 073		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	512 558 651	99.51
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	512 558 651	99.51

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse F: 0.41%
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	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in USD		76 353 639.26	66 669 479.89	72 359 726.29
Klasse I-A1	CH0102756191			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 664.68	6 084.29	5 862.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		7 667.75	6 083.68	5 861.79
Anzahl Anteile im Umlauf		147.0000	154.0000	157.0000
Klasse P	CH0002788401			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 993.13	2 394.92	2 314.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 994.33	2 394.68	2 314.27
Anzahl Anteile im Umlauf		23 532.2380	25 530.5990	28 692.4240
Klasse Q	CH0203275505			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		225.22	179.01	172.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		225.31	178.99	172.46
Anzahl Anteile im Umlauf		21 276.1850	25 633.0570	29 127.4970

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance^{1/2}

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1	USD	26.0%	4.3%	-17.1%
Klasse P	USD	25.0%	3.5%	-17.7%
Klasse Q	USD	25.9%	4.2%	-17.2%

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	7.43
NVIDIA Corp	6.32
United Health Group	4.31
Costco Wholesale Corp	4.05
Visa Inc	4.02
Take Two Interactive Software Inc	3.39
Eli Lilly & Co	3.38
Marsh & McLennan Cos	3.23
Ameriprise Financial Inc	3.18
Advanced Micro Devices Com	2.99
Übrige	56.83
TOTAL	99.13

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	22.15
Elektronik & Halbleiter	12.92
Detailhandel, Warenhäuser	9.63
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.92
Gesundheits- & Sozialwesen	4.31
Maschinen & Apparate	3.76
Biotechnologie	3.52
Energie- & Wasserversorgung	3.45
Versicherungen	3.23
Übrige	17.81
TOTAL	99.13

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	641 624.82	264 223.86
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	75 805 054.72	66 466 097.16
Sonstige Vermögenswerte	19 793.74	28 883.80
Gesamtfondsvermögen	76 466 473.28	66 759 204.82
Andere Verbindlichkeiten	-112 834.02	-89 724.93
Nettofondsvermögen	76 353 639.26	66 669 479.89

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	37 332.58	32 501.41
Negativzinsen	-1 707.61	-1 307.40
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	487 206.65	469 456.94
– aus Gratisaktien	8.33	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	32 057.64	33 494.21
Erträge der Effektenleihe	5 798.66	18 179.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 381.62	-1 093.12
TOTAL Ertrag	559 314.63	551 231.35
Aufwand		
Passivzinsen	-165.56	0.00
Prüfaufwand	-17 281.49	-14 099.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-9 598.92	-8 300.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 186 331.22	-1 099 577.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-49 221.30	-49 109.43
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	126 859.02	114 465.51
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-788.40	-129.67
Sonstige Aufwendungen	-3 605.90	-3 559.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	25 118.50	30 043.59
TOTAL Aufwand	-1 115 015.27	-1 030 267.24
Nettoertrag	-555 700.64	-479 035.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	6 694 017.52	-87 189.12
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-126 859.02	-114 465.51
Realisierter Erfolg	6 011 457.86	-680 690.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 544 672.72	3 536 083.82
Gesamterfolg	16 556 130.58	2 855 393.30

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

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

Verwendung des Erfolges

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-555 700.64	-479 035.89
Übertrag auf das Kapital ¹	555 700.64	479 035.89
Vortrag des Vorjahres	49.40	49.40
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	49.40	49.40
Vortrag auf neue Rechnung	49.40	49.40

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	66 669 479.89	72 359 726.29
Ordentliche Jahresausschüttung	0.00	-22 907.65
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 871 971.21	-8 522 732.05
Gesamterfolg	16 556 130.58	2 855 393.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	76 353 639.26	66 669 479.89

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

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	154.0000	157.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	-7.0000	-3.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	147.0000	154.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7.0000	-3.0000
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 530.5990	28 692.4240
Ausgegebene Anteile	104.8960	92.2200
Zurückgenommene Anteile	-2 103.2570	-3 254.0450
Bestand Ende Berichtsperiode	23 532.2380	25 530.5990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 998.3610	-3 161.8250
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	25 633.0570	29 127.4970
Ausgegebene Anteile	1 270.0000	49.4440
Zurückgenommene Anteile	-5 626.8720	-3 543.8840
Bestand Ende Berichtsperiode	21 276.1850	25 633.0570
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 356.8720	-3 494.4400

Ausschüttung für 2023/2024

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	31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Israel							
SOLAREGE TECHNOLO USD0.0001*	USD	2 696	2 696				
TOTAL Israel						0.00	
Vereinigte Staaten von Amerika							
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	7 015	2 579	1 911	7 683	1 061 099	1.39
BIO RAD LABS INC CL A*	USD	4 360	519	386	4 493	1 609 348	2.10
BRUNSWICK CORP COM*	USD	10 542	4 395	1 239	13 698	1 092 279	1.43
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	8 305	910	2 052	7 163	1 977 848	2.59
CMS ENERGY CORP COM*	USD		23 413	774	22 639	1 575 901	2.06
DEXCOM INC COM*	USD	6 537		329	6 208	437 540	0.57
ECOLAB INC COM*	USD	5 644		1 870	3 774	927 385	1.21
FIVE9 INC COM USD0.001*	USD	10 702		10 702			
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	19 637	3 755	7 417	15 975	1 588 394	2.08
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	12 521		1 204	11 317	2 469 822	3.23
MSA SAFETY INC COM NPV*	USD	8 655		719	7 936	1 316 979	1.72
REGAL REXNORD CORP COM USD0.01*	USD	6 764		590	6 174	1 028 218	1.34
SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001*	USD	27 201		13 311	13 890	1 783 893	2.33
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	17 332	779	2 101	16 010	2 589 137	3.39
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	5 859		1 267	4 592	2 185 700	2.86
ZSCALER INC COM USD0.001*	USD		7 648	211	7 437	1 344 535	1.76
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika					22 988 077	30.06	
Total Inhaberaktien					22 988 077	30.06	

Namensaktien

Vereinigte Staaten von Amerika

ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	10 911		10 911			
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	2 864		2 864			
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	17 474		1 598	15 876	2 287 255	2.99
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD	21 650	974	22 624			
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	7 733		2 974	4 759	2 428 518	3.18
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	19 592		1 728	17 864	1 015 211	1.33
BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A*	USD	28 672	13 274	2 302	39 644	380 582	0.50
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD	1 015	9 385	1 358	9 042	1 535 060	2.01
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	4 845		1 301	3 544	3 098 094	4.05
DOLLAR TREE INC*	USD	13 095		13 095			
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	3 422	191	499	3 114	2 583 810	3.38
EMERSON ELEC CO COM*	USD	9 376	1 067	814	9 629	1 042 532	1.36
ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	6 192	2 623	324	8 491	585 370	0.77
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	9 124	15 306	3 543	20 887	1 874 191	2.45
GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI*	USD		3 800		3 800	1 146 308	1.50
HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001*	USD	53 566		7 100	46 466	755 537	0.99
INTEL CORP COM USD0.001*	USD		34 973	392	34 581	744 183	0.97
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	14 355		2 640	11 715	1 167 400	1.53
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	15 394		1 410	13 984	5 682 398	7.43
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD		10 562	1 202	9 360	508 810	0.67
MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004*	USD	28 937	1 894	4 514	26 317	693 979	0.91
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD		38 506	2 124	36 382	4 830 074	6.32
ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01*	USD	7 094	5 603	613	12 084	851 801	1.11
OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)*	USD	19 950		2 151	17 799	410 089	0.54
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	14 350	1 406	4 859	10 897	1 230 707	1.61
RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A*	USD	49 235	13 900	4 903	58 232	588 143	0.77
SALESFORCE, INC.*	USD	6 615		1 133	5 482	1 597 290	2.09
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	1 381	731	105	2 007	1 872 511	2.45
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	11 296		827	10 469	1 022 821	1.34
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD		3 842		3 842	857 381	1.12
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	5 589	1 059	2 163	4 485	672 929	0.88
THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A*	USD	45 838		3 970	41 868	1 842 192	2.41

Titel		31.10.2023		31.10.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
TJX COS INC COM USD1*	USD	21 571		5 548	16 023	1 811 080	2.37	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	6 428		594	5 834	3 293 293	4.31	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	13 381		2 783	10 598	3 071 830	4.02	
VOYA FINL INC COM USD0.01*	USD	20 027		9 671	10 356	831 587	1.09	8 894
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	4 165	1 055	2 885	2 335	504 010	0.65	
ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A*	USD	14 733		14 733				
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika						52 816 977	69.06	
Total Namensaktien						52 816 977	69.06	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						75 805 055	99.13	
Total Wertschriften						75 805 055	99.13	
(davon ausgeliehen)						2 698 125	3.53	
Bankguthaben auf Sicht						641 625	0.84	
Sonstige Vermögenswerte						19 793	0.03	
Gesamtfondsvermögen						76 466 473	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-112 834		
Nettofondsvermögen						76 353 639		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	75 805 055	99.13
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	75 805 055	99.13

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)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0.89%
Klasse P:	1.69%
Klasse Q:	1.02%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.16

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: 31.10.2024	UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)	UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)
Währung:	USD	EUR	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate			
BNP Paribas	-	-	-160 889.92
Citibank	-	-	-68 388.92
Citigroup	-	-	-169 502.46
Goldman Sachs	-	-	-632 170.44
JP Morgan	-	-	-26 096.78
Merrill Lynch	-	-	-35 011.81
Morgan Stanley	-	-	-1 070.55
Societe Generale	-	-	-13 152.32
UBS AG	-906.03	-21 022.86	-391 721.16
Zuercher Kantonalbank	-	-	-113 209.75
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:			
– Anleihen	-	-	-
– Aktien	-	-	-
– Barmittel	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. November 2023 - 31. Oktober 2024	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)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Oktober 2024				
UBS AG				
– Marktwert der verliehenen Effekten	3 522 990.48 USD	3 428 195.31 USD	4 897 080.59 EUR	3 788 079.55 USD
– Sicherheiten	3 699 618.55 USD	3 600 070.75 USD	5 142 599.82 EUR	3 977 998.10 USD
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2024				
nach Art der Vermögenswerte:				
– Anleihen	71.43	71.43	71.43	71.43
– Aktien	28.57	28.57	28.57	28.57
Effektenleihe				
Erträge aus der Effektenleihe	8 209.78 USD	4 411.84 USD	84 316.27 EUR	24 967.12 USD
Operative Kosten der Effektenleihe	3 187.00 USD	1 748.00 USD	33 726.00 EUR	9 988.00 USD
Fondserträge aus der Effektenleihe	5 022.78 USD	2 663.84 USD	50 590.27 EUR	14 979.12 USD

Berichtszeitraum: 1. November 2023 - 31. Oktober 2024	UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)	UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)	UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Oktober 2024				
UBS AG				
– Marktwert der verliehenen Effekten	70 521 822.80 CHF	21 828 131.81 CHF	14 856 888.75 CHF	34 134 579.35 CHF
– Sicherheiten	74 057 493.45 CHF	22 922 503.48 CHF	15 601 751.31 CHF	35 845 945.07 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2024				
nach Art der Vermögenswerte:				
– Anleihen	71.43	71.43	71.43	71.43
– Aktien	28.57	28.57	28.57	28.57
Effektenleihe				
Erträge aus der Effektenleihe	771 799.93 CHF	424 268.78 CHF	83 188.09 CHF	178 819.71 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	308 720.00 CHF	169 707.00 CHF	33 276.00 CHF	70 349.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	463 079.93 CHF	254 561.78 CHF	49 912.09 CHF	108 470.71 CHF

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. November 2023 - 31. Oktober 2024	UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)	UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)	UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Oktober 2024			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	13 045 406.40 CHF	5 692 060.25 CHF	2 445 388.74 USD
– Sicherheiten	13 699 448.78 CHF	5 977 436.46 CHF	2 567 990.36 USD
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2024			
nach Art der Vermögenswerte:			
– Anleihen	71.43	71.43	71.43
– Aktien	28.57	28.57	28.57
Effektenleihe			
Erträge aus der Effektenleihe	366 903.35 CHF	17 571.77 CHF	9 665.66 USD
Operative Kosten der Effektenleihe	146 761.00 CHF	7 029.00 CHF	3 867.00 USD
Fondserträge aus der Effektenleihe	220 142.35 CHF	10 542.77 CHF	5 798.66 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.

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

Basel, 25. Februar 2025

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

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

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 133) 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.



Shape the future
with confidence



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.



**Shape the future
with confidence**

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)

Diplom-Kaufmann

Sonstige Informationen

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)

Aktien aus Asien ohne Japan tendierten im Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 aufwärts. Der IT-Sektor stieg aufgrund der fortgesetzten Erwartungen an die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz (KI). Auf der Länderebene legte Taiwan am stärksten zu, da die Technologiesektoren von den anhaltenden Erwartungen an die KI nach oben getrieben wurden. Der Markt in Indien wurde durch solide Fundamentaldaten, die ziemlich gute Rentabilität der Unternehmen und Zuflüsse inländischer Anleger gestärkt. China schoss gegen Ende September 2024 steil nach oben. Dies folgte auf die Ankündigung einer Reihe von Stimulationsmassnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft des Landes. Zuletzt beschloss die US-Notenbank (Fed) im September ebenfalls, die Zinsen zu senken, nachdem diese über ein Jahr lang erhöht waren. Während des letzten Rechnungsjahres stiegen alle Märkte, wobei Taiwan die Rally anführte. Alle Sektoren legten zu, allen voran Versorger und die Informationstechnologie.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 eine positive Wertentwicklung. Taiwan, Indien und China leisteten die grössten positiven Beiträge, während Hongkong das Ergebnis belastete. Auf der Sektorebene trugen die Informationstechnologie und das Finanzwesen am meisten zur Performance bei. Auf der Einzeltitel-ebene leisteten Taiwan Semiconductor Manufacturing, Tencent und SK Hynix bedeutende positive Beiträge, während Meituan, Samsung Electronics und Kia Corporation negativ zu Buche schlugen. Die Strategie hielt im Berichtszeitraum eine bedeutende Gewichtung in der Informationstechnologie, insbesondere bei Halbleiterherstellern. Unserer Ansicht nach dürften Halbleiterunternehmen durch Trends wie 5G und Hochleistungs-Computing (KI, IoT, Edge Computing usw.) langfristig gut unterstützt werden. Gegen Ende des Berichtszeitraums hoben wir zudem unser Engagement in China an, da uns die politische Wende der Regierung und die unterstützenderen Äusserungen der politischen Entscheider zuversichtlich stimmen.

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

Aktien aus asiatischen Schwellenländern tendierten im Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 aufwärts. Der IT-Sektor stieg aufgrund der fortgesetzten Erwartungen an die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz (KI). Auf der Länderebene legte Taiwan am stärksten zu, da die Technologiesektoren von den anhaltenden Erwartungen an die KI nach oben getrieben wurden. Der Markt in Indien wurde durch solide Fundamentaldaten, die ziemlich gute Rentabilität der Unternehmen und durch Zuflüsse inländischer Anleger gestärkt. China schoss gegen Ende September 2024 steil nach oben. Dies folgte auf die Ankündigung einer Reihe von Stimulationsmassnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft des Landes. Zuletzt beschloss die US-Notenbank (Fed) im September ebenfalls, die Zinsen zu senken, nachdem diese über ein Jahr lang erhöht waren. Während des letzten Rechnungsjahres stiegen alle Märkte, wobei Taiwan die Rally anführte. Alle Sektoren legten zu, allen voran Versorger und die Informationstechnologie.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 eine positive Wertentwicklung. Taiwan und Indien trugen am meisten dazu bei, während Thailand das Ergebnis am stärksten belastete. Unter den Sektoren trugen die Informationstechnologie und das Finanzwesen am meisten zur Performance bei, während Basiskonsumgüter negativ zu Buche schlugen. Auf der Einzeltitel-ebene leisteten Taiwan Semiconductor Manufacturing, Tencent und SK Hynix bedeutende positive Beiträge, während Meituan, China Mengniu und Samsung Electronics das Ergebnis belasteten. Die Strategie hielt im Berichtszeitraum eine bedeutende Gewichtung in der Informationstechnologie, insbesondere in Halbleiterherstellern. Unserer Ansicht nach dürften Halbleiterunternehmen durch Trends wie 5G und Hochleistungs-Computing (KI, IoT, Edge Computing usw.) langfristig gut unterstützt werden. Gegen Ende des Berichtszeitraums hoben wir zudem unser Engagement in China an, da uns die politische Wende der Regierung und die unterstützenderen Äusserungen der politischen Entscheider zuversichtlich stimmen.

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

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann mit anhaltenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten angesichts des Kriegsausbruchs im Nahen Osten. Die Bedenken liessen jedoch schnell wieder nach, da die Zuversicht wuchs, dass die Inflation weiter zurückgehen würde. Dies ermöglichte es den Zentralbanken weltweit, mit ihren Zinssenkungen zu beginnen, und verlieh den Aktienmärkten Auftrieb.

Das Teilvermögen wies im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung aus. Die Aktienausswahl im Versorgungs- und Grundstoffsektor trug positiv zur Wertentwicklung bei, während sich die Engagements in Finanz- und Nicht-Basiskonsumgüterwerten negativ auswirkten. Vor allem unsere Position in Nestlé, dem weltgrössten Lebensmittel- und Getränkeunternehmen, belastete die Performance. Nestlé kämpfte im letzten Jahr mit einer Reihe von Umsetzungsproblemen, die letztlich in einem Wechsel des CEO gipfelten. Der Verwaltungsrat bemüht sich indes, der lange andauernden Schwäche entgegenzuwirken. ASML, der führende Zulieferer von Lithografiegeräten für die Halbleiterbranche, schlug ebenfalls negativ zu Buche. Die Aktie wurde im Laufe des Sommers bei den Anlegerinnen und Anlegern immer unbeliebter, da Intel die Prognose für das 2. Quartal verfehlt hatte und eine Kürzung von Investitionsausgaben ankündigte. Dies hatte zur Folge, dass Analysten ihre Schätzungen für die Chipfertigung im Jahr 2025 zurückschraubten. Trotzdem beurteilen wir das Unternehmen nach wie vor als attraktiv, da

künstliche Intelligenz, autonomes Fahren und Cloud Computing eher eine strukturelle als eine zyklische Wachstumschance darstellen. Dies sollte unseres Erachtens die künftigen Gewinnschwankungen verringern. Andererseits profitierte der Fonds sehr von der Position in Galderma, einem Hautpflegeunternehmen, das früher in diesem Jahr an die Börse ging. Unsere Position in Anglo American erwies sich ebenfalls als vorteilhaft. Die Aktie des diversifizierten Metallerz-Bergbauunternehmens legte nach einem Übernahmeversuch von BHP im April kräftig zu. Die Transaktion kam zwar nicht zustande, doch wir behielten die Position bei, da das Unternehmen unserer Meinung nach – gemessen an unseren zugrunde liegenden langfristigen Rohstoffpreisprognosen – attraktiv bewertet ist. Anglo American beschloss unlängst auch die Abspaltung seiner südafrikanischen Kohletochter, nachdem Aktionäre beträchtlichen Druck ausgeübt hatten. Dadurch kann sich Anglo jetzt auf die Produktion von Metallen konzentrieren, die wie Kupfer und Platin während des Übergangs von fossilen Brennstoffen auf saubere Energien gefragt sein werden. Vor Kurzem trafen wir uns mit dem CFO von Anglo, John Heasley, um uns über den aktuellen Stand der laufenden Transformation zu informieren, die nach wie vor auf Kurs ist.

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

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 brachte eine Aktienmarkttrall, da die Rezessionsängste nachliessen und die Inflation Anzeichen der Abkühlung erkennen liess. Dies verstärkte die Ansicht, dass sich die Märkte dem Ende des Zinserhöhungszyklus nähern. Die meisten Aktienindizes tendierten im Berichtszeitraum aufwärts, da der Optimismus über die künstliche Intelligenz (KI) anhielt, was die Erwartungen an die Unternehmensgewinne unterstützte. Wachstumsaktien entwickelten sich in der von wenigen Werten getragenen Markterholung überdurchschnittlich gut. Die Aufwärtsbewegung wurde von US-Mega-Caps angeführt, da die Flucht in sichere Anlagen und der Aufstieg der KI die Kurse dieser Mega-Cap-Technologieaktien in die Höhe trieb. Diese extreme Konzentration setzte sich auch im Jahr 2024 fort, wobei einige der grössten Unternehmen einen höheren Anteil an den massgeblichen Marktindizes erreichten als zu irgendeinem Zeitpunkt in den letzten Jahrzehnten.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung, blieb jedoch aus relativer Sicht hinter dem Gesamtmarkt zurück. Die Aktienausswahl und die Sektorallokation beeinträchtigten die Performance im Berichtszeitraum. Die Titelauswahl in der Informationstechnologie und im Gesundheitswesen schlug negativ zu Buche, während die Aktienausswahl in Industrietiteln und Grundstoffwerten positiv zur Wertentwicklung beitrug. Im Hinblick auf die Sektorallokation erwiesen sich unsere Übergewichtung in Basiskonsumgüterwerten und die Allokation in Barmitteln als nachteilig, während unsere Untergewichtungen in den Bereichen Energie und Grundstoffe der Performance im Berichtszeitraum zugutekamen.

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

Schweizer Mid-Cap-Aktien beendeten das Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 mit einer positiven Performance. Die Wirtschaft in der Schweiz entwickelte sich robuster als erwartet, während der Inflationsdruck nachliess und die Schweizerische Nationalbank erste Zinssenkungen ankündigte. In diesem Umfeld tendierten die Aktienkurse von mittelständischen Schweizer Unternehmen im Berichtszeitraum aufwärts. Auf der Sektorebene entwickelten sich die Bereiche Telekommunikation, Gesundheitswesen und Industrie am besten, während Nicht-Basiskonsumgüter, Technologie und Basiskonsumgüter hinter dem Schweizer Mid-Cap-Markt zurückblieben. Sonova, Schindler und Accelleron leisteten die grössten Beiträge zur Marktperformance von Mid Caps.

Das Teilvermögen wies für das Rechnungsjahr ab dem 1. November 2023 eine positive Wertentwicklung aus. Auf der Sektorebene trugen unsere Engagements in Industrie-, Gesundheits- und Finanztiteln vorteilhaft zur absoluten Performance des Fonds bei. Auf der Einzeltitelebene leisteten Accelleron, Bâloise und Sonova positive Beiträge zur absoluten Wertentwicklung.

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

Schweizer Small-Cap-Aktien beendeten das Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 mit einer positiven Performance. Die Wirtschaft in der Schweiz entwickelte sich robuster als erwartet, während der Inflationsdruck nachliess und die Schweizerische Nationalbank erste Zinssenkungen ankündigte. In diesem Umfeld tendierten die Aktienkurse von Schweizer Small-Cap-Unternehmen im Berichtszeitraum aufwärts. Auf der Sektorebene entwickelten sich die Bereiche Gesundheitswesen, Telekommunikation und Nicht-Basiskonsumgüter am besten, während Konsumentendienste, Versorger und Technologieunternehmen hinter dem breiteren Small-Cap-Markt zurückblieben. Im Small-Cap-Bereich trugen Swissquote, Accelleron und Sulzer im Berichtszeitraum am meisten zur Marktperformance bei.

Das Teilvermögen wies für das Rechnungsjahr ab dem 1. November eine positive Wertentwicklung aus. Unsere Positionierungen in der Industrie, im Finanzwesen sowie im Gesundheitswesen trugen vorteilhaft zur Performance bei. Auf der Einzeltitelebene leisteten Sulzer, Comet und VZ die grössten positiven Beiträge zur absoluten Wertentwicklung.

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

Der breitere Schweizer Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 mit einer positiven Gesamttrendite. Während des Berichtszeitraums entwickelten sich Large-Cap-Unternehmen am stärksten, gefolgt von Mid Caps und Small Caps. Auf der Sektorebene schnitten die Bereiche Industrie, Grundstoffe, Finanzen und Gesundheit am besten ab, während Basiskonsumgüter-, Technologie- und Versorgerwerte den Berichtszeitraum im Minus beendeten. Unter den Aktien im SPI leisteten ABB, Roche, Novartis, UBS und Holcim die grössten positiven Beiträge zur Marktperformance.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr ab dem 1. November 2023 eine positive Performance. Die grössten vorteilhaften Beiträge zur absoluten Wertentwicklung leisteten unsere Positionen in der Industrie, im Finanzwesen sowie im Gesundheitswesen. Auf der Ebene der Einzeltitel trugen ABB, UBS und Holcim 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 2023 bis zum 31. Oktober 2024 mit einer positiven Performance. Während des Berichtszeitraums entwickelten sich Large-Cap-Unternehmen am stärksten, gefolgt von Mid Caps und Small Caps. Auf der Sektorebene schnitten die Bereiche Industrie, Grundstoffe, Finanzen und Gesundheit am besten ab, während Basiskonsumgüter-, Technologie- und Versorgerwerte den Berichtszeitraum im Minus beendeten. Unter den Aktien im SPI leisteten ABB, Roche, Novartis, UBS and Holcim die grössten positiven Beiträge zur Marktperformance.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Die grössten vorteilhaften Beiträge zur absoluten Wertentwicklung leisteten unsere Positionen in der Industrie, im Finanzwesen sowie im Gesundheitswesen. Auf der Ebene der einzelnen Aktien trugen ABB, UBS und Givaudan 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 2023 bis zum 31. Oktober 2024 mit einer positiven Performance. Während des Berichtszeitraums entwickelten sich Large-Cap-Unternehmen am stärksten, gefolgt von Mid Caps und Small Caps. Auf der Sektorebene schnitten die Bereiche Industrie, Grundstoffe, Finanzen und Gesundheit am besten ab, während Basiskonsumgüter-, Technologie- und Versorgerwerte den Berichtszeitraum im Minus beendeten. Unter den Aktien im SPI leisteten ABB, Roche, Novartis, UBS and Holcim die grössten positiven Beiträge zur Marktperformance.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr ab dem 1. November 2023 eine positive Performance. Aus Sicht der Sektorallokation trugen unsere Positionen im Gesundheits- und Finanzwesen sowie in der Industrie positiv zur absoluten Wertentwicklung bei. Auf der Einzeltitelebene leisteten ABB, UBS und Novartis die grössten positiven Beiträge.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 tendierte der Schweizer Aktienmarkt aufwärts. Nach der guten Entwicklung in den letzten beiden Monaten des Jahres 2023 setzten Schweizer Aktien ihren Aufschwung bis März fort. Aktien erhielten allgemein Unterstützung, da die implizite Volatilität von Anleihen auf das tiefste Niveau seit dem Beginn des Straffungszyklus der US-Notenbank (Fed) sank und die Konjunkturdaten eine fortgesetzte Ausweitung des Wachstums signalisierten. Der Schweizer Aktienmarkt weist einen hohen Anteil von Qualitätsunternehmen und eine defensive Sektorausrichtung auf. Daher profitierte er von robusten Unternehmensgewinnen und einer ersten Zinssenkung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) im März. Insgesamt entwickelten sich Small- und Mid-Cap-Aktien im Berichtszeitraum etwas schwächer als Large Caps. Nach einem volatilen Auftakt zum zweiten Quartal 2024 legten Schweizer Aktien im Mai besonders schwungvoll zu. Im Juni beschloss die SNB eine zweite Zinssenkung, da sich die Inflationsraten im Inland deutlich abgeschwächt hatten, was auf den Franken drückte. Der Schweizer Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr zwar im Plus, doch Anfang August kam es zu einer erheblichen Volatilität während des Monats. Ein unerwartet schwacher US-Arbeitsmarktbericht für den Juli hatte zur Folge, dass die Anlegerinnen und Anleger Anfang August schnell eine weitere Lockerung durch die Fed vorwegnahmen. Die sinkenden

Renditen der US-Anleihen belasteten den US-Dollar und lösten eine Auflösung beliebter Carry-Trades aus. Im September begann endlich auch in den USA der Lockerungszyklus. Die US-Notenbank unternahm einen grösseren ersten Schritt als andere massgebliche Zentralbanken, indem sie den Leitzins um 50 Basispunkte senkte. Die SNB beschloss unterdessen ihre dritte Zinssenkung des Jahres. Aktien profitierten von der Entschlossenheit der Fed, das Wirtschaftswachstum zu unterstützen, sowie von der Zusicherung von Fed-Chef Jerome Powell, dass das Risiko einer US-Rezession derzeit gering sei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance, hauptsächlich dank der positiven Beiträge der Engagements am Schweizer Aktienmarkt sowie der Faktorengagements. Im Hinblick auf die Faktoren war das Engagement des Teilvermögens im Momentumfaktor besonders vorteilhaft.


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

Im einjährigen Berichtszeitraum kam es zu einer allgemeinen Aktienmarkttrally, da die Rezessionsängste nachliessen und die Inflation Anzeichen der Abkühlung erkennen liess. Dies verstärkte die Ansicht, dass sich die Märkte dem Ende des Zinserhöhungszyklus nähern. Die meisten Aktienindizes tendierten im Berichtszeitraum aufwärts, da der Optimismus über die künstliche Intelligenz (KI) anhielt, was die Wachstumserwartungen unterstützte. Wachstumsaktien entwickelten sich in der von wenigen Werten getragenen Markterholung überdurchschnittlich gut. Die Aufwärtsbewegung wurde von US-Mega-Caps angeführt, da die Flucht in sichere Anlagen und der Aufstieg der KI die Kurse dieser Mega-Cap-Technologieaktien in die Höhe trieben. Diese extreme Konzentration setzte sich auch 2024 fort, wobei einige der grössten Unternehmen einen höheren Anteil an den massgeblichen Marktindizes erreichten als zu irgendeinem Zeitpunkt in den letzten Jahrzehnten.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtszeitraum eine positive absolute Performance, blieb aber hinter dem Benchmark zurück. Unsere allgemeine Positionierung in der Informationstechnologie belastete die Performance am stärksten, gefolgt von der Aktienauswahl im Bereich Nicht-Basiskonsumgüter. Die Aktienauswahl im Basiskonsumgütersektor leistete indessen den grössten positiven Beitrag. Das fehlende Engagement im Energiesektor erwies sich ebenfalls als sehr vorteilhaft.

In unserem Basisszenario für die weitere Entwicklung dürften die schwächere Inflation und die Lockerung der Geldpolitik ein breiteres Wirtschaftswachstum und ein besseres Gewinnwachstum bei mehr Unternehmen unterstützen. Dies dürfte eine Rotation aus Mega-Cap-Aktien in andere Marktbereiche beflügeln. Wir erwarten, dass dies in einer längst überfälligen Ausweitung der Aktienmarktgewinne resultiert, was unserer Performance zugutekommen dürfte.

Auf kurze Sicht rechnen wir mit einer erhöhten Marktvolatilität, da die Anlegerinnen und Anleger nach wie vor zwischen der Richtung der Weltwirtschaft, potenziellen Wachstumssorgen und den bevorstehenden Präsidentschaftswahlen in den USA abwägen. Unserer Ansicht nach birgt die Marktvolatilität attraktive Anlagechancen, wenn die Aktienkurse von den zugrunde liegenden Fundamentaldaten abweichen. In diesem Umfeld bevorzugen wir Unternehmen mit starken Cashflows und einer Sicherheitsmarge, denn wenn die Fundamentaldaten wieder in den Vordergrund rücken, werden sich diese Unternehmen unserer Meinung nach gut entwickeln und zur Erholung der relativen Performance des Fonds beitragen.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

