

Jahresbericht 2023/2024

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Oktober 2024



Anlagefonds schweizerischen Rechts

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Organisation	3
Mitteilungen an die Anleger	4
UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)	5
Anhang zu Ergänzende Angaben	15
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	17
Sonstige Informationen	19

Verkaufsrestriktionen

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

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, 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 Anlagefonds investieren können.

Anlagekategorie und ISIN

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)

Fund Switzerland (CHF)

F	CH0212694449
I-A1	CH0205516401
P	CH0002788807
Q	CH0203277022

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 Asset Management Switzerland AG, Zürich

Übertragung der Anlageentscheide

Die Administration des Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, 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

Der Anlagefonds wurde von der Monetary Authority of Singapore (MAS), zum ausschliesslichen Vertrieb 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 100 Index Fund Switzerland (CH)

Publikation vom 14. November 2023

1. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

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

[...]

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

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

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 19. Dezember 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 19. Dezember 2023 in Kraft.

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 235 741 924.33	835 866 344.30	865 647 742.44
Klasse F	CH0212694449			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		8 854.17	7 878.99	8 203.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		8 855.06	7 878.20	8 202.55
Anzahl Anteile im Umlauf		42 765.3960	12 975.8190	13 306.3690
Klasse I-A1	CH0205516401			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		146.18	130.08	135.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		146.19	130.07	135.42
Anzahl Anteile im Umlauf		15 802.1680	15 338.4200	20 498.4200
Klasse P	CH0002788807			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		8 811.85	7 841.65	8 164.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		8 812.73	7 840.87	8 163.31
Anzahl Anteile im Umlauf		87 800.4280	84 031.7170	83 510.3250
Klasse Q	CH0203277022			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		139.18	123.86	128.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		139.19	123.85	128.95
Anzahl Anteile im Umlauf		582 654.8930	586 838.3430	557 725.6400

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F	CHF	15.5%	-1.5%	-11.7%
Klasse I-A1	CHF	15.4%	-1.6%	-11.7%
Klasse P	CHF	15.3%	-1.6%	-11.8%
Klasse Q	CHF	15.4%	-1.6%	-11.8%
Benchmark:				
UBS 100 Index (r)	CHF	15.6%	-1.4%	-11.6%

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

Nestlé SA	13.92
Roche Holding AG	12.82
Novartis AG	12.49
UBS AG	5.59
ABB Ltd	4.98
Zurich Insurance Group	4.87
Compagnie Financière Richemont	4.39
Holcim Ltd	3.00
Alcon AG	2.59
Sika AG	2.51
Übrige	32.43
TOTAL	99.59

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29.59
Nahrungsmittel & Softdrinks	15.87
Versicherungen	9.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.78
Chemie	7.62
Elektrische Geräte & Komponenten	5.86
Uhren & Schmuck	4.85
Baugewerbe & Baumaterial	4.18
Gesundheits- & Sozialwesen	2.59
Maschinen & Apparate	2.02
Übrige	9.12
TOTAL	99.59

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.10.2024	31.10.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	498 041.46	3 544 956.73
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 234 284 292.42	832 206 690.91
Derivative Finanzinstrumente	-24 000.00	-6 560.00
Sonstige Vermögenswerte	4 544 690.34	3 029 268.59
Gesamtfondsvermögen	1 239 303 024.22	838 774 356.23
Aufgenommene Kredite	-3 299 722.69	-2 731 320.34
Andere Verbindlichkeiten	-261 377.20	-176 691.59
Nettofondsvermögen	1 235 741 924.33	835 866 344.30

Erfolgsrechnung

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1 965.32	251.46
Negativzinsen	-579.05	-154.51
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	31 681 635.68	25 478 172.42
– aus Gratisaktien	297.45	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	178 822.72	18 081.49
Erträge der Effektenleihe	28 165.62	62 647.43
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 777 598.64	915 853.85
TOTAL Ertrag	34 667 906.38	26 474 852.14
Aufwand		
Passivzinsen	-88 625.99	-111 577.38
Prüfaufwand	-15 438.80	-18 669.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-464 716.78	-181 815.75
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-4 474.77	-4 289.08
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 945 625.83	-1 824 153.77
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-167 453.22	-159 177.28
Sonstige Aufwendungen	-71 223.15	-85 357.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 685 328.40	-1 056 356.36
TOTAL Aufwand	-4 442 886.94	-3 441 397.04
Nettoertrag	30 225 019.44	23 033 455.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	13 856 757.04	11 172 769.74
Realisierter Erfolg	44 081 776.48	34 206 224.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	98 578 280.43	-47 105 739.66
Gesamterfolg	142 660 056.91	-12 899 514.82

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	30 225 019.44	23 033 455.10
Vortrag des Vorjahres	1 489.06	3 085.86
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	30 226 508.50	23 036 540.96
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-30 221 158.04	-23 035 051.90
Vortrag auf neue Rechnung	5 350.46	1 489.06

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	835 866 344.30	865 647 742.44
Ordentliche Jahresausschüttung	-23 349 619.51	-21 404 623.08
Saldo aus dem Anteilverkehr	280 565 142.63	4 522 739.76
Gesamterfolg	142 660 056.91	-12 899 514.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 235 741 924.33	835 866 344.30

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024	1.11.2022-31.10.2023
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 975.8190	13 306.3690
Ausgegebene Anteile	35 317.0740	2 151.8600
Zurückgenommene Anteile	-5 527.4970	-2 482.4100
Bestand Ende Berichtsperiode	42 765.3960	12 975.8190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	29 789.5770	-330.5500
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 338.4200	20 498.4200
Ausgegebene Anteile	3 200.0000	140.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 736.2520	-5 300.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 802.1680	15 338.4200
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	463.7480	-5 160.0000
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	84 031.7170	83 510.3250
Ausgegebene Anteile	9 927.1120	5 377.5630
Zurückgenommene Anteile	-6 158.4010	-4 856.1710
Bestand Ende Berichtsperiode	87 800.4280	84 031.7170
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 768.7110	521.3920
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	586 838.3430	557 725.6400
Ausgegebene Anteile	68 155.0680	73 402.6710
Zurückgenommene Anteile	-72 338.5180	-44 289.9680
Bestand Ende Berichtsperiode	582 654.8930	586 838.3430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 183.4500	29 112.7030

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse F

Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	222.14
Brutto	CHF	222.13
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-77.75
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	144.38

Klasse I-A1

Gegen Coupon Nr. 11 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.634
Brutto	CHF	3.630
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.271
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.359

Klasse P

Gegen Coupon Nr. 36 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	212.66
Brutto	CHF	212.66
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-74.43
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	138.23

Klasse Q

Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 13.1.2025)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	3.428
Brutto	CHF	3.420
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.197
Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.1.2025)	CHF	2.223

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon	
							ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	80 671		80 671	673 603	0.05	7 018	
TOTAL Österreich					673 603	0.05		
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	9 200		9 200	649 520	0.05		
TOTAL Liechtenstein					649 520	0.05		
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	4 734	1 565	6 299	1 804 664	0.15		
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	4 463	1 465	5 928	861 931	0.07	3 320	
GALÉNICA AG CHF0.1*	CHF	30 500	11 246	1 584	40 162	3 020 182	0.24	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	13 250	7 783		21 033	1 461 794	0.12	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	17 920	6 203	504	23 619	6 925 091	0.56	
SENSIRION AG NPV*	CHF	6 510	2 320		8 830	556 290	0.04	2 480
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	7 250	2 803		10 053	776 092	0.06	1 064
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	17 750	6 237	698	23 289	4 111 673	0.33	23 289
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	177 275	66 621	6 553	237 343	26 262 003	2.12	
TOTAL Schweiz					45 779 719	3.69		
Total Inhaberaktien					47 102 842	3.80		
Partizipationsscheine								
Schweiz								
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	440	160	600	1 044 000	0.08		
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	620	222	49	793	8 064 810	0.65	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	25 060	9 021	1 127	32 954	8 284 636	0.67	
TOTAL Schweiz					17 393 446	1.40		
Total Partizipationsscheine					17 393 446	1.40		
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	429 060	151 703	13 637	567 126	151 933 055	12.26	
TOTAL Schweiz					151 933 055	12.26		
Total Weitere Aktien					151 933 055	12.26		
Namensaktien								
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	33 300	11 643	44 943	1 640 420	0.13		
TOTAL Nordamerika					1 640 420	0.13		
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	986 682	347 148	45 916	1 287 914	61 691 081	4.98	
ACCELLERON INDUSTRI CHF1*	CHF	57 000	23 031	3 282	76 749	3 551 944	0.29	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	102 951	35 278	2 254	135 975	3 679 484	0.30	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	305 152	107 951	9 610	403 493	32 109 973	2.59	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	9 400	3 900		13 300	2 042 880	0.16	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 879	1 193		5 072	1 166 560	0.09	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	608 124	179 388		787 512	1 201 743	0.10	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	64 851	23 499		88 350	3 018 036	0.24	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	19 300	6 379		25 679	1 755 160	0.14	15 788
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	28 024	10 132	2 943	35 213	5 841 837	0.47	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 192	810	115	2 887	4 365 144	0.35	2 804
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	6 050	1 929		7 979	4 563 988	0.37	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 767	879		3 646	849 518	0.07	2 931
BKW AG CHF2.5*	CHF	12 100	3 998		16 098	2 440 457	0.20	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	3 583	1 023		4 606	955 745	0.08	

Titel	31.10.2023			31.10.2024			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	17 610	5 405		23 015	1 981 592	0.16	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 125	1 580	248	5 457	1 836 281	0.15	1 070
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 740	742		2 482	1 576 070	0.13	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF		6 392		6 392	566 970	0.05	
BYSTRONIC AG*	CHF	877	326		1 203	396 990	0.03	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	18 438	6 322		24 760	1 925 090	0.16	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	139 850	44 596		184 446	2 211 508	0.18	156 659
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	21 800	7 463		29 263	1 805 527	0.15	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF		11 909		11 909	404 906	0.03	11 908
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 791	664		2 455	1 615 390	0.13	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	1 850	551	2 401				
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	65 300	30 482		95 782	1 130 228	0.09	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 248	443		1 691	1 390 002	0.11	1 690
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD)(POST RECON)*	CHF	4 150	1 610	269	5 491	3 648 770	0.29	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT*	CHF	11 671	3 511		15 182	3 088 019	0.25	
FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	651	192		843	715 707	0.06	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		63 221		63 221	5 108 889	0.41	
GEBERIT CHF0.10 (REGD)*	CHF	21 473	7 288	1 753	27 008	14 605 926	1.18	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	50 050	14 401	1 977	62 474	3 917 120	0.32	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	4 876	1 628	81	6 423	26 315 031	2.12	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	21 400	6 801		28 201	4 122 986	0.33	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	324 043	126 653	13 065	437 631	37 233 645	3.00	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	10 210	2 763		12 973	1 058 597	0.09	
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	1 044	349		1 393	1 443 148	0.12	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	451	186		637	1 449 175	0.12	602
INTERSHOP HLDG AG CHF10 (REG)*	CHF	625	204	829				
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		4 145	4 145				
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	126 500	46 844	6 974	166 370	8 761 044	0.71	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF		3 701		3 701	609 185	0.05	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	3 689	1 123		4 812	1 265 556	0.10	
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 341	611	2 952				
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	34 100	11 810	1 233	44 677	9 632 361	0.78	
LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD)(POST SUBD)*	CHF	328	136		464	534 528	0.04	
LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)*	CHF	66	27	2	91	9 136 400	0.74	
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	100 911	39 458	3 787	136 582	9 664 542	0.78	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	45 414	16 308	3 401	58 321	31 061 765	2.51	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	11 700	3 320		15 020	958 276	0.08	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	4 360	1 472		5 832	1 560 060	0.13	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 632 247	562 548	79 855	2 114 940	172 536 805	13.92	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 292 629	435 639	77 712	1 650 556	154 822 153	12.49	
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	117 973	39 898		157 871	622 959	0.05	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	13 900	4 625	247	18 278	21 805 654	1.76	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	28 074	9 823	1 072	36 825	4 514 745	0.36	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	318 912	125 177	10 075	434 014	54 403 655	4.39	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	266 057	94 395	12 741	347 711	13 682 428	1.10	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	12 950	4 276	719	16 507	4 060 722	0.33	3 176
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	575	142	717				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	11 019	3 751		14 770	1 825 572	0.15	5 268
SGS SA CHF0.04*	CHF	92 030	43 816	11 993	123 853	11 332 550	0.91	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 470	1 011		3 481	3 933 530	0.32	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	213 750	72 765	8 067	278 448	5 176 348	0.42	192 134
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	94 319	37 354	2 090	129 583	31 164 712	2.51	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	68 500	21 650		90 150	703 170	0.06	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	31 180	10 542	2 064	39 658	12 500 202	1.01	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 809	589		2 398	1 009 558	0.08	
STADLER RAIL AG*	CHF	35 275	11 211		46 486	1 148 204	0.09	8 370
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	68 882	29 726	3 088	95 520	10 889 280	0.88	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	10 602	4 149	753	13 998	1 867 333	0.15	
SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)*	CHF	33 600	10 727		44 327	1 549 229	0.13	44 326
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	17 963	6 497	1 254	23 206	16 346 306	1.32	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	46 992	17 578	1 836	62 734	5 875 039	0.47	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	15 460	5 696	692	20 464	10 764 064	0.87	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	6 700	2 736	445	8 991	2 645 152	0.21	
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	7 788	2 980	300	10 468	2 282 024	0.18	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	41 100	13 388	6 049	48 439	2 894 230	0.23	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	4 250	1 331	5 581				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 872 294	800 460	63 675	2 609 079	69 244 957	5.59	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	9 750	3 024		12 774	1 285 064	0.10	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	16 451	6 114	794	21 771	7 826 675	0.63	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	17 221	5 067		22 288	1 252 586	0.10	14 239
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	9 240	3 575		12 815	1 786 411	0.14	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	3 000	920	752	3 168	1 214 928	0.10	

Titel	31.10.2023			31.10.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	CHF	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	85	28		113		928 860	0.07	25
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	89 482	31 808	3 133	118 157		60 354 596	4.86	
TOTAL Schweiz							1 016 214 530	81.99	
Total Namensaktien							1 017 854 950	82.12	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		167 715	167 715					
TOTAL Österreich								0.00	
Total Anrechte								0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							1 234 284 292	99.59	

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

Inhaberaktien

Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	167 715	613 316	781 031					
TOTAL Österreich								0.00	
Total Inhaberaktien								0.00	

Namensaktien

Schweiz

MEYER BÜRGER TECHN CHF0.05**	CHF	1 979 908	450 786	2 430 694					
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							1 234 284 292	99.59	
(davon ausgeliehen)							24 060 918	1.94	
Bankguthaben auf Sicht							498 041	0.04	
Derivative Finanzinstrumente							-24 000	0.00	
Sonstige Vermögenswerte							4 544 691	0.37	
Gesamtfondsvermögen							1 239 303 024	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-3 299 723		
Andere Verbindlichkeiten							-261 377		
Nettofondsvermögen							1 235 741 924		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.10.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 234 260 292	99.59
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 234 260 292	99.59

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	10	CHF	1 179 700	-24 000	0.00
			1 179 700	-24 000	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 1 179 700

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
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	4	4

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	0	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	45	45
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	178	178
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	75	75
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	56	46

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	2 028 270.00	0.16%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse F:	0.16% p.a.;
Klasse I-A1:	0.19% p.a.;
Klasse P:	0.26% p.a.;
Klasse Q:	0.21% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fonds-
vertrag:

Klasse F:	0.20% p.a.;
Klasse I-A1:	0.30% p.a.;
Klasse P:	0.60% p.a.;
Klasse Q:	0.38% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse F:	0.17%
Klasse I-A1:	0.20%
Klasse P:	0.27%
Klasse Q:	0.22%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.94

USD 1 = CHF 0.86

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert (Bewertungs-Nettoinventarwert) des Anlagefonds 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 Schweizer Franken (CHF) berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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. 1.7 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. 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.
4. 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.
5. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den 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.

6. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf CHF 0.01 gerundet.

Effektenleihe

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.

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: UBS 100 Index-Fund
1. November 2023 - Switzerland
31. Oktober 2024 (CHF)

Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Oktober 2024

UBS AG	
– Marktwert der verliehenen Effekten	24 641 937.82 CHF
– Sicherheiten	25 876 584.00 CHF

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Oktober 2024

nach Art der Vermögenswerte:	
– Anleihen	69.00%
– Aktien	31.00%

Effektenleihe

Erträge aus der Effektenleihe	46 945.62 CHF
--	---------------

Operative Kosten der Effektenleihe	18 780.00 CHF
---	---------------

Fondserträge aus der Effektenleihe	28 165.62 CHF
---	---------------

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Anlagefonds 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 Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF),

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

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 2 bis 16) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



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 Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung 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 zur Jahresrechnung 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 Jahresrechnung

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

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

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Diplom-Kaufmann

Sonstige Informationen

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)

Während des Geschäftsjahres vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 entwickelten sich die Schweizer Aktienmärkte positiv. Nach einem starken Jahresende 2023 setzten die Schweizer Aktien ihren Aufschwung bis März fort. Aktien wurden weitgehend unterstützt, nachdem die implizite Volatilität bei Anleihen auf den niedrigsten Stand seit Beginn des Straffungszyklus der US-Notenbank Fed zurückging und die Wirtschaftsdaten unvermindert eine Ausweitung des Wachstums signalisierten. Der Schweizer Aktienmarkt, der sich durch einen hohen Anteil an Qualitätsunternehmen und einen defensiven sektoralen Schwerpunkt auszeichnet, profitierte von robusten Gewinnen und einer ersten Zinssenkung durch die Schweizerische Nationalbank (SNB) im März. Insgesamt schnitten Titel kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung in diesem Zeitraum etwas schlechter ab als solche grosser Marktkapitalisierung. Nach einem volatilen Start in das zweite Quartal 2024 entwickelten sich Schweizer Aktien im Mai besonders stark. Im Juni nahm die SNB eine zweite Zinssenkung vor, da sich die inländischen Inflationsraten deutlich abschwächten, woraufhin der Schweizer Franken abwertete. Während der Schweizer Aktienmarkt das Geschäftsjahr positiv beendete, kam es Anfang August binnen eines Monats zu einer erheblichen Volatilität. Ein unerwartet schwacher US-Arbeitsmarktbericht für Juli veranlasste die Anleger dazu, Anfang August schnell eine weitere Lockerung durch die Fed einzupreisen. Fallende US-Renditen belasteten den US-Dollar und führten zu einer Auflösung beliebter Carry Trades. Der Lockerungszyklus in den USA wurde schliesslich im September eingeleitet, wobei die Fed mit einer Zinssenkung von 50 Basispunkten einen grösseren ersten Schritt als andere führende Zentralbanken unternahm. Währenddessen senkte die SNB ihren Leitzins zum dritten Mal in diesem Jahr. Aktien profitierten von der Zusage der Fed, das Wirtschaftswachstum zu unterstützen, sowie von der Zusicherung des Fed-Vorsitzenden Jerome Powell, wonach das Risiko einer Rezession in den USA derzeit gering sei.

Das Anlageziel ist eine Performance, die sich an der Benchmark, dem UBS 100 Index[®], orientiert. Die Performanceabweichungen auf Teilfondsebene im Vergleich zur Benchmark sind in der Regel auf Gebühren (Total Expense Ratio), Transaktionskosten sowie Mittelzuflüsse und Mittelabflüsse zurückzuführen. Der UBS 100 Index wird von der SIX (Schweizer Börse) vierteljährlich im März, Juni, September und Dezember angepasst.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

