

Jahresbericht 2023

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2023



Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Organisation	3
Mitteilungen an die Anleger	4
UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable	5
UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable	15
UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable	25
UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable	35
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable	45
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable	54
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable	64
UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable	74
UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable	80
UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable	86
UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable	92
Anhang zu Ergänzende Angaben	98
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	100
Sonstige Informationen	103

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds investieren können.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (CH) Vitainvest –

World 25 Sustainable	
U	CH0022476466
World 50 Sustainable	
U	CH0022476508
World 75 Sustainable	
U	CH0293174600
World 100 Sustainable	
U	CH0413292308
Swiss 25 Sustainable	
U	CH0108526911
Swiss 50 Sustainable	
U	CH0108526986
Swiss 75 Sustainable	
U	CH0293175037
Passive 25 Sustainable	
Q	CH1110134124
by UBS key4	CH1187232983
Passive 50 Sustainable	
Q	CH1110134132
by UBS key4	CH1187232991
Passive 75 Sustainable	
Q	CH1110134140
by UBS key4	CH1187233007
Passive 100 Sustainable	
Q	CH1110134157
by UBS key4	CH1187233015

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym

Mitglied

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

Dr. Michèle Sennhauser

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Georg Pfister

Stellvertretender CEO sowie Operating Office, Finance, HR

Urs Fäs

Real Estate Fund

Christel Müller

Business Risk Management

Thomas Reisser

Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin

Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz

Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut

Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer

Corporate Services

Hubert Zeller

White Labelling Solutions Schweiz

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Übertragung der Administration

Die Administration der 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

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

UBS (CH) Vitainvest

- World 25 Sustainable
- World 50 Sustainable
- World 75 Sustainable
- World 100 Sustainable
- Swiss 25 Sustainable
- Swiss 50 Sustainable
- Swiss 75 Sustainable
- Passive 25 Sustainable
- Passive 50 Sustainable
- Passive 75 Sustainable
- Passive 100 Sustainable

Mitteilung vom 22. Dezember 2022

1. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

In Ziff. 4 Bst. B soll spezifiziert werden, dass Anteile der Anteilsklassen «Q», «by UBS key4» und «D» von Konzerngesellschaften der UBS Group AG als Seed-Investoren gezeichnet werden können und auf einen bestimmten Anlegerkreis beschränkt sind.

Die Fondsvertragsänderungen wurden von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA am 17. Februar 2023 genehmigt und traten am 22. Februar 2023 in Kraft.

UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 778 593 231.10	1 834 227 407.01	2 223 519 054.60
Klasse U	CH0022476466			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		328.97	320.72	372.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		329.73	321.33	372.65
Anzahl Anteile im Umlauf		5 406 574,4030	5 719 050,7660	5 966 817,8640

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse U ¹	CHF	2.9%	-13.6%	2.8%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable	27,76
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable	21,70
UBS (CH) Manager Selection Fund – Bonds Global XT 2	10,81
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	7,34
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (Ex CH) Sustainable	4,40
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (CHF Hedged)	3,65
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	3,08
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	2,99
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes	2,76
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF	1,98
Übrige	11,75
TOTAL	98,22

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 148 523.77	20 546 139.03
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 748 984 922.85	1 807 362 755.36
Derivative Finanzinstrumente	13 953 333.06	5 115 565.09
Sonstige Vermögenswerte	3 765 367.07	3 920 077.18
Gesamtfondsvermögen	1 780 852 146.75	1 836 944 536.66
Aufgenommene Kredite	-298 217.47	-503 276.13
Andere Verbindlichkeiten	-1 960 698.18	-2 213 853.52
Nettofondsvermögen	1 778 593 231.10	1 834 227 407.01

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	183 025.97	43 770.76
Negativzinsen	-29 825.20	-106 804.64
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	27 496 536.74	29 855 893.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	338 618.02	417 500.12
TOTAL Ertrag	27 988 355.53	30 210 359.55
Aufwand		
Passivzinsen	-8 771.90	-94 490.32
Prüfaufwand	-15 223.40	-15 223.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-23 503 716.76	-25 768 651.67
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	1 219 677.74
Sonstige Aufwendungen	-4 032.48	-3 679.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-814 233.90	-806 363.15
TOTAL Aufwand	-24 345 978.44	-25 468 730.10
Nettoertrag	3 642 377.09	4 741 629.45
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	17 269 797.27	36 996 941.57
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	-1 219 677.74
Realisierter Erfolg	20 912 174.36	40 518 893.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	28 330 736.65	-343 920 840.67
Gesamterfolg	49 242 911.01	-303 401 947.39

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 642 377.09	4 741 629.45
Vortrag des Vorjahres	53 745.56	58 928.25
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 696 122.65	4 800 557.70
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 676 470.59	-4 746 812.14
Vortrag auf neue Rechnung	19 652.06	53 745.56

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 834 227 407.01	2 223 519 054.60
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 725 403.86	-2 965 989.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	-100 151 683.06	-82 923 710.50
Gesamterfolg	49 242 911.01	-303 401 947.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 778 593 231.10	1 834 227 407.01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 719 050,7660	5 966 817,8640
Ausgegebene Anteile	245 934,0940	317 519,7790
Zurückgenommene Anteile	-558 410,4570	-565 286,8770
Bestand Ende Berichtsperiode	5 406 574,4030	5 719 050,7660
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-312 476,3630	-247 767,0980

Ausschüttung für 2023

Klasse U		
(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.68363
Brutto	CHF	0.68000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.23800
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.44200

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Investmentzertifikate, open end							
Global							
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		7 006 267	7 006 267	35 206 991	1,98	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	8 467 790	3 960 237	12 428 027			
TOTAL Global					35 206 991	1,98	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		2 456 371	2 456 371	17 538 771	0,98	
TOTAL Japan					17 538 771	0,98	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		1 920 248	1 920 248			
INVECO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	349 918		349 918			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		603 138	603 138	17 523 425	0,98	
TOTAL Vereinigte Staaten					17 523 425	0,98	
Total Investmentzertifikate, open end					70 269 188	3,95	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					70 269 188	3,95	

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

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	227 811	24 148	203 663	16 840 893	0,95	
TOTAL Asien ohne Japan					16 840 893	0,95	

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF		40 463	40 463			
TOTAL Emerging Markets						0,00	

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		1 042 016	1 042 016	17 124 370	0,96	
TOTAL Eurozone					17 124 370	0,96	

Global

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	66 464	5 151	23 652	47 963	78 278 014	4,40
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL (CHF) I-X**	CHF	8 040		764	7 276	16 761 066	0,94
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	580 650	54 585	36 986	598 249	386 504 908	21,70
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	282	466	502	246	33 141 983	1,86
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT2 I-X**	CHF	269 781	14 038	6 003	277 816	192 429 252	10,81
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT1 I-X**	CHF	34 876	1 000	4 048	31 828	54 810 044	3,08
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT2 I-X**	CHF	39 006	904	5 794	34 116	53 188 209	2,99
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	84 607			84 607	500 873	0,03
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	1	45 856	45 853	4	3 554	0,00
UBS (LUX) EQUITY SICAV-LONG TERM THEMES (USD) (CHF) U-X-ACC**	CHF	3 720		304	3 416	49 102 267	2,76
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	2			2		
UBS (LUX) REAL ESTATE FD SELECTION - GL (CHF HGD) I-12-ACC**	CHF	384 653		34 123	350 529	65 026 709	3,65
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-INSTITUTIONAL-CAP**	USD	700		700			
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-I-B**	USD	60		60			
TOTAL Global						929 746 881	52,21

Schweiz

UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	58 037	4 398	10 793	51 642	494 347 464	27,76
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	2 153	140	186	2 107	22 694 543	1,27
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	68 488		4 680	63 808	130 800 657	7,34
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	8 644		544	8 100	22 463 649	1,26

Titel		31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT1 I-X**	CHF	8 877	386	754	8 509	22 792 207	1,28	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT3 I-X**	CHF	8 938		647	8 291	21 905 071	1,24	
TOTAL Schweiz						715 003 591	40,16	
Total Investmentzertifikate, open end						1 678 715 735	94,27	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 678 715 735	94,27	
Total Wertschriften						1 748 984 923	98,22	
Bankguthaben auf Sicht						14 148 524	0,79	
Derivative Finanzinstrumente						13 953 333	0,78	
Sonstige Vermögenswerte						3 765 367	0,21	
Gesamtfondsvermögen						1 780 852 147	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-298 217		
Andere Verbindlichkeiten						-1 960 699		
Nettofondsvermögen						1 778 593 231		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	70 269 188	3,95
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 692 669 068	95,05
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 762 938 256	99,00

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33**	1 746 000	CHF	1 746 000	-35 563	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33	1 746 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33**	1 982 000	USD	1 740 890	75 224	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	1 982 000	USD			
			3 486 890	39 661	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
AUD	19 370 000	CHF	11 093 226	11.01.2024	-22 131	0.00
DKK	11 000 000	CHF	1 392 904	11.01.2024	21 810	0.00
HKD	16 300 000	CHF	1 814 312	11.01.2024	59 038	0.00
NOK	102 846 502	CHF	8 251 744	11.01.2024	-264 166	-0.01
SEK	4 600 000	CHF	383 969	11.01.2024	74	0.00
USD	362 507 676	CHF	315 132 273	11.01.2024	10 382 081	0.58
CAD	10 340 000	CHF	6 637 608	11.01.2024	44 247	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
EUR	119 849 297	CHF	113 086 561	11.01.2024	1 739 871	0.10
GBP	35 957 202	CHF	39 541 057	11.01.2024	1 003 743	0.06
JPY	13 793 850 132	CHF	82 144 389	11.01.2024	-251 620	-0.01
USD	6 200 000	CHF	5 416 512	11.01.2024	204 343	0.01
GBP	2 100 000	CHF	2 305 435	11.01.2024	54 749	0.00
EUR	4 300 000	CHF	4 055 283	11.01.2024	60 343	0.00
EUR	18 800 000	CHF	17 762 522	11.01.2024	296 272	0.02
USD	24 300 000	CHF	21 010 776	11.01.2024	582 437	0.03
EUR	5 700 000	CHF	5 296 748	11.01.2024	1 131	0.00
GBP	3 300 000	CHF	3 538 240	11.01.2024	1 450	0.00
					13 913 672	0.78

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 16.06.23	EUR	232	232
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	99	99
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	300	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	1 856	1 856
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	0	219

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33	USD	10 550 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	10 550 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
HKD	100 000	CHF	11 760	17.03.2023
CHF	4 541 255	CAD	6 600 000	17.03.2023
USD	24 500 000	CHF	22 609 188	17.03.2023
CHF	4 812 320	JPY	670 000 000	17.03.2023
CHF	1 874 855	DKK	14 000 000	17.03.2023
CHF	3 268 010	GBP	2 900 000	17.03.2023
JPY	440 000 000	CHF	3 112 085	17.03.2023
USD	3 500 000	CHF	3 200 719	17.03.2023
AUD	2 900 000	CHF	1 871 889	17.03.2023
CAD	7 900 000	CHF	5 415 742	17.03.2023
USD	2 200 000	CHF	2 021 679	17.03.2023
CHF	19 072 825	USD	20 500 000	17.03.2023
CHF	3 110 858	GBP	2 800 000	17.03.2023
CHF	1 906 236	AUD	3 000 000	17.03.2023
CHF	6 562 615	USD	7 000 000	17.03.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	16 188 579	USD	17 300 000	17.03.2023
CHF	3 178 403	EUR	3 200 000	17.03.2023
JPY	300 000 000	CHF	2 064 984	17.03.2023
NOK	29 000 000	CHF	2 624 746	17.03.2023
EUR	1 200 000	CHF	1 174 212	14.04.2023
CAD	16 140 000	CHF	10 775 174	14.04.2023
DKK	11 000 000	CHF	1 442 858	14.04.2023
JPY	8 095 321 352	CHF	55 755 340	14.04.2023
SEK	4 600 000	CHF	398 951	14.04.2023
AUD	27 570 000	CHF	16 862 143	14.04.2023
CHF	8 294 953	NOK	96 500 000	14.04.2023
EUR	119 549 297	CHF	116 605 395	14.04.2023
GBP	33 257 203	CHF	36 940 771	14.04.2023
HKD	16 300 000	CHF	1 914 543	14.04.2023
USD	403 607 676	CHF	371 798 306	14.04.2023
CHF	1 479 371	USD	1 600 000	14.04.2023
CHF	990 286	AUD	1 600 000	14.04.2023
CHF	1 130 724	GBP	1 000 001	14.04.2023
CHF	3 874 487	CAD	5 800 000	14.04.2023
EUR	2 000 000	CHF	1 974 718	14.04.2023
USD	2 000 000	CHF	1 829 716	14.04.2023
JPY	310 000 000	CHF	2 161 755	14.04.2023
USD	3 300 000	CHF	3 011 422	14.04.2023
GBP	1 700 000	CHF	1 918 527	14.04.2023
SEK	4 600 000	CHF	398 208	25.05.2023
CHF	8 247 654	NOK	96 500 000	25.05.2023
AUD	25 970 000	CHF	15 577 170	25.05.2023
CAD	10 340 000	CHF	6 901 947	25.05.2023
DKK	11 000 000	CHF	1 452 595	25.05.2023
HKD	16 300 000	CHF	1 869 304	25.05.2023
JPY	8 405 321 352	CHF	56 785 514	25.05.2023
EUR	122 749 297	CHF	120 749 097	25.05.2023
GBP	33 957 202	CHF	37 900 992	25.05.2023
USD	407 307 676	CHF	365 788 768	25.05.2023
USD	4 100 000	CHF	3 650 652	25.05.2023
CHF	3 662 865	JPY	560 000 000	25.05.2023
AUD	2 900 000	CHF	1 702 929	25.05.2023
CHF	6 214 922	USD	7 000 000	25.05.2023
USD	11 100 000	CHF	9 827 529	25.05.2023
AUD	28 870 000	CHF	17 175 078	07.07.2023
CAD	10 340 000	CHF	6 876 937	07.07.2023
DKK	11 000 000	CHF	1 432 413	07.07.2023
CHF	7 925 240	NOK	96 500 000	07.07.2023
SEK	4 600 000	CHF	389 605	07.07.2023
HKD	16 300 000	CHF	1 869 889	07.07.2023
JPY	7 845 321 352	CHF	51 089 126	07.07.2023
EUR	122 749 297	CHF	118 947 137	07.07.2023
GBP	33 957 202	CHF	37 798 271	07.07.2023
USD	415 507 676	CHF	373 009 966	07.07.2023
NOK	222 346 502	USD	20 100 000	07.07.2023
JPY	2 808 528 780	USD	20 100 000	07.07.2023
JPY	340 000 000	CHF	2 227 697	07.07.2023
CHF	1 750 725	EUR	1 800 000	07.07.2023
CHF	11 471 695	USD	12 600 000	07.07.2023
CHF	4 303 038	JPY	660 000 000	07.07.2023
CHF	1 952 248	EUR	2 000 000	07.07.2023
CHF	1 928 711	NOK	23 000 000	07.07.2023
USD	11 700 000	CHF	10 612 415	07.07.2023
CHF	7 270 147	USD	8 100 000	07.07.2023
CHF	1 958 568	EUR	2 000 000	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	2 650 000 000	CHF	16 864 404	07.07.2023
EUR	3 900 000	CHF	3 806 439	07.07.2023
JPY	380 000 000	CHF	2 352 331	07.07.2023
USD	366 307 676	CHF	327 469 538	04.08.2023
NOK	102 846 502	CHF	8 658 468	04.08.2023
DKK	11 000 000	CHF	1 440 827	04.08.2023
HKD	16 300 000	CHF	1 864 079	04.08.2023
EUR	120 849 297	CHF	117 879 184	04.08.2023
SEK	4 600 000	CHF	379 430	04.08.2023
AUD	28 870 000	CHF	17 250 345	04.08.2023
CAD	10 340 000	CHF	6 979 562	04.08.2023
GBP	33 957 202	CHF	38 659 697	04.08.2023
JPY	13 363 850 132	CHF	83 240 888	04.08.2023
CHF	3 058 131	EUR	3 200 000	04.08.2023
USD	4 300 000	CHF	3 726 956	04.08.2023
USD	370 607 676	CHF	324 264 298	07.09.2023
AUD	28 870 000	CHF	16 643 304	07.09.2023
NOK	102 846 502	CHF	8 848 248	07.09.2023
SEK	4 600 000	CHF	378 965	07.09.2023
CAD	10 340 000	CHF	6 797 951	07.09.2023
DKK	11 000 000	CHF	1 420 010	07.09.2023
GBP	33 957 202	CHF	37 966 712	07.09.2023
HKD	16 300 000	CHF	1 828 076	07.09.2023
JPY	13 363 850 132	CHF	82 275 633	07.09.2023
EUR	117 649 297	CHF	113 142 976	07.09.2023
CHF	2 126 075	GBP	1 900 000	07.09.2023
EUR	2 400 000	CHF	2 300 390	07.09.2023
CHF	2 573 847	AUD	4 500 000	07.09.2023
DKK	11 000 000	CHF	1 406 842	05.10.2023
HKD	16 300 000	CHF	1 844 139	05.10.2023
SEK	4 600 000	CHF	367 973	05.10.2023
AUD	24 370 000	CHF	13 766 862	05.10.2023
CAD	10 340 000	CHF	6 714 013	05.10.2023
NOK	102 846 502	CHF	8 494 991	05.10.2023
USD	370 607 676	CHF	328 650 440	05.10.2023
EUR	120 049 297	CHF	114 410 821	05.10.2023
GBP	32 057 202	CHF	35 685 116	05.10.2023
JPY	13 363 850 132	CHF	80 794 961	05.10.2023
CHF	5 077 361	USD	5 700 000	05.10.2023
JPY	410 000 000	CHF	2 489 183	05.10.2023
GBP	1 700 000	CHF	1 887 787	05.10.2023
CHF	2 517 934	EUR	2 600 000	05.10.2023
JPY	340 000 000	CHF	2 084 525	05.10.2023
CHF	6 219 402	USD	6 800 000	05.10.2023
USD	358 107 676	CHF	328 494 320	10.11.2023
AUD	24 370 000	CHF	14 120 539	10.11.2023
CAD	10 340 000	CHF	6 916 871	10.11.2023
DKK	11 000 000	CHF	1 418 529	10.11.2023
HKD	16 300 000	CHF	1 909 782	10.11.2023
JPY	14 113 850 132	CHF	87 408 985	10.11.2023
NOK	102 846 502	CHF	8 600 466	10.11.2023
SEK	4 600 000	CHF	380 849	10.11.2023
GBP	33 757 202	CHF	37 364 362	10.11.2023
EUR	117 449 297	CHF	112 949 344	10.11.2023
CHF	11 753 048	USD	12 900 000	10.11.2023
CHF	1 923 717	JPY	320 000 000	10.11.2023
CHF	5 364 852	USD	5 900 000	10.11.2023
USD	6 000 000	CHF	5 382 066	10.11.2023
CAD	10 340 000	CHF	6 745 243	07.12.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SEK	4 600 000	CHF	378 573	07.12.2023
AUD	24 370 000	CHF	14 088 416	07.12.2023
HKD	16 300 000	CHF	1 873 947	07.12.2023
DKK	11 000 000	CHF	1 415 671	07.12.2023
NOK	102 846 502	CHF	8 269 215	07.12.2023
USD	345 307 676	CHF	310 072 826	07.12.2023
GBP	33 757 202	CHF	37 183 862	07.12.2023
EUR	117 449 297	CHF	112 714 446	07.12.2023
JPY	13 793 850 132	CHF	82 494 259	07.12.2023
EUR	2 400 000	CHF	2 314 097	07.12.2023
GBP	2 200 000	CHF	2 431 165	07.12.2023
USD	17 200 000	CHF	15 159 203	07.12.2023
CHF	2 882 135	AUD	5 000 000	07.12.2023
AUD	19 370 000	CHF	11 093 226	11.01.2024
DKK	11 000 000	CHF	1 392 904	11.01.2024
HKD	16 300 000	CHF	1 814 312	11.01.2024
NOK	102 846 502	CHF	8 251 744	11.01.2024
SEK	4 600 000	CHF	383 969	11.01.2024
USD	362 507 676	CHF	315 132 273	11.01.2024
CAD	10 340 000	CHF	6 637 608	11.01.2024
EUR	119 849 297	CHF	113 086 561	11.01.2024
GBP	35 957 202	CHF	39 541 057	11.01.2024
JPY	13 793 850 132	CHF	82 144 389	11.01.2024
USD	6 200 000	CHF	5 416 512	11.01.2024
GBP	2 100 000	CHF	2 305 435	11.01.2024
EUR	4 300 000	CHF	4 055 283	11.01.2024
EUR	18 800 000	CHF	17 762 522	11.01.2024
USD	24 300 000	CHF	21 010 776	11.01.2024
EUR	5 700 000	CHF	5 296 748	11.01.2024
GBP	3 300 000	CHF	3 538 240	11.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	628 906 104,89	35,36%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	513 456 410,84	28,87%
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 U: 1,30% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,32%*

* Die Zielfonds UBS (CH) MANAGER SELECTION FUND - EQUITIES GLOBAL XT3 I-X und UBS (LUX) REAL ESTATE FUNDS SELECTION - GLOBAL - (CHF HEDGED) I-12-ACC veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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

AUD 1 = CHF 0.57	HKD 1 = CHF 0.11
EUR 1 = CHF 0.93	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.07	USD 1 = CHF 0.84

UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		4 227 389 763.06	4 034 369 187.12	4 603 977 354.28
Klasse U	CH0022476508			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		257.30	246.72	290.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		257.71	247.07	290.72
Anzahl Anteile im Umlauf		16 429 826,1940	16 352 280,5310	15 836 238,4740

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse U ¹	CHF	4.6%	-14.9%	8.5%

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 Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable U-X	14,84
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable I-X	13,68
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (Ex CH) Sustainable I-X	8,64
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II U-X	7,44
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	7,17
UBS (CH) Manager Selection Fund – Bonds Global XT 2	6,89
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	6,02
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	6,01
UBS (Lux) Equity Sicav – Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-Acc	4,92
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (CHF Hedged)	3,66
Übrige	18,65
TOTAL	97,92

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	41 288 506.91	70 070 277.17
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 147 128 346.52	3 947 347 347.20
Derivative Finanzinstrumente	37 551 983.74	13 551 321.76
Sonstige Vermögenswerte	9 419 721.36	9 447 837.66
Gesamtfondsvermögen	4 235 388 558.53	4 040 416 783.79
Aufgenommene Kredite	-2 639 987.45	-515 003.82
Andere Verbindlichkeiten	-5 358 808.02	-5 532 592.85
Nettofondsvermögen	4 227 389 763.06	4 034 369 187.12

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	410 998.86	93 962.48
Negativzinsen	-88 170.71	-313 010.24
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	70 523 453.92	69 920 085.46
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 433 852.74	2 616 218.81
TOTAL Ertrag	72 280 134.81	72 317 256.51
Aufwand		
Passivzinsen	-12 380.89	-1 339.24
Prüfaufwand	-15 223.40	-15 223.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-62 268 893.37	-63 108 156.01
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	125 864.21	4 073 686.50
Sonstige Aufwendungen	-6 080.78	-5 512.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 360 021.95	-2 237 623.41
TOTAL Aufwand	-63 536 736.18	-61 294 167.63
Nettoertrag	8 743 398.63	11 023 088.88
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	30 133 958.28	215 709 937.49
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-125 864.21	-4 073 686.50
Realisierter Erfolg	38 751 492.70	222 659 339.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	145 558 684.12	-921 174 482.55
Gesamterfolg	184 310 176.82	-698 515 142.68

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 743 398.63	11 023 088.88
Vortrag des Vorjahres	108 927.70	41 866.78
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8 852 326.33	11 064 955.66
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-8 707 807.88	-10 956 027.96
Vortrag auf neue Rechnung	144 518.45	108 927.70

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	4 034 369 187.12	4 603 977 354.28
Ordentliche Jahresausschüttung	-11 040 735.52	-8 004 007.64
Saldo aus dem Anteilverkehr	19 751 134.64	136 910 983.16
Gesamterfolg	184 310 176.82	-698 515 142.68
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4 227 389 763.06	4 034 369 187.12

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 352 280,5310	15 836 238,4740
Ausgegebene Anteile	1 334 528,2240	1 668 628,7850
Zurückgenommene Anteile	-1 256 982,5610	-1 152 586,7280
Bestand Ende Berichtsperiode	16 429 826,1940	16 352 280,5310
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	77 545,6630	516 042,0570

Ausschüttung für 2023

Klasse U		
(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.53880
Brutto	CHF	0.53000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.18550
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.34450

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Investmentzertifikate, open end							
Global							
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		16 571 761		16 571 761	83 274 281	1,97
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	18 565 002	9 734 817	28 299 819			
TOTAL Global						83 274 281	1,97
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		5 678 923		5 678 923	40 548 163	0,96
TOTAL Japan						40 548 163	0,96
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		4 410 813	4 410 813			
INVECO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	798 697		798 697			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		1 420 329		1 420 329	41 265 895	0,97
TOTAL Vereinigte Staaten						41 265 895	0,97
Total Investmentzertifikate, open end						165 088 339	3,90
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						165 088 339	3,90

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

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	996 059	112 725	109 477	999 307	82 632 696	1,95
TOTAL Asien ohne Japan						82 632 696	1,95

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF		89 413	89 413			
TOTAL Emerging Markets							0,00

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		2 471 414		2 471 414	40 614 931	0,96
TOTAL Eurozone						40 614 931	0,96

Global

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	257 303	21 232	54 230	224 305	366 076 975	8,64
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL (CHF) I-X**	CHF	35 156	3 434	2 667	35 923	82 752 582	1,95
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	821 972	159 904	85 127	896 749	579 353 697	13,68
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	2 461	1 145	1 267	2 339	315 118 290	7,44
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT2 I-X**	CHF	379 464	47 539	5 940	421 063	291 649 287	6,89
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT1 I-X**	CHF	74 668		6 986	67 682	116 553 142	2,75
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT2 I-X**	CHF	83 035	6 940	9 392	80 583	125 632 120	2,97
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	252 998			252 998	1 497 748	0,04
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 U-X**	CHF	1 013	38		1 051	138 041 062	3,26
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 U-X**	CHF	965			965	129 351 466	3,05
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 U-X**	CHF	1			1	416	0,00
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	1	130 482	130 413	70	62 195	0,00
UBS (LUX) EQUITY SICAV-LONG TERM THEMES (USD) (CHF) U-X-ACC**	CHF	14 349	799	656	14 492	208 310 906	4,92
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	2		2			
UBS (LUX) REAL ESTATE FD SELECTION - GL (CHF HGD) I-12-ACC**	CHF	822 416	76 135	61 915	836 636	155 204 289	3,66
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-INSTITUTIONAL-CAP**	USD	300		300			
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-I-B**	USD	120		120			
TOTAL Global						2 509 604 176	59,25

Schweiz

UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	67 955	11 458	13 761	65 652	628 462 794	14,84
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	9 607	856	661	9 802	105 566 104	2,49
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	148 598	4 451	5 005	148 044	303 476 876	7,17

Titel		31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	38 138			38 138	105 767 734	2,50	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT1 I-X**	CHF	39 656		1 289	38 367	102 769 846	2,43	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT3 I-X**	CHF	40 480		1 440	39 040	103 144 851	2,44	
TOTAL Schweiz						1 349 188 205	31,86	
Total Investmentzertifikate, open end						3 982 040 008	94,02	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						3 982 040 008	94,02	
Total Wertschriften						4 147 128 347	97,92	
Bankguthaben auf Sicht						41 288 507	0,97	
Derivative Finanzinstrumente						37 551 984	0,89	
Sonstige Vermögenswerte						9 419 721	0,22	
Gesamtfondsvermögen						4 235 388 559	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 639 987		
Andere Verbindlichkeiten						-5 358 809		
Nettofondsvermögen						4 227 389 763		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	165 088 339	3,90
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	4 019 591 992	94,91
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	4 184 680 331	98,81

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33**	4 126 000	CHF	4 126 000	-84 039	0,00
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	4 126 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33**	4 684 000	USD	4 114 191	177 775	0,00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	4 684 000	USD			
			8 240 191	93 736	0,00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
AUD	43 600 000	CHF	24 969 781	11.01.2024	-49 814	0,00
HKD	64 700 000	CHF	7 201 596	11.01.2024	234 343	0,01
DKK	51 200 000	CHF	6 483 336	11.01.2024	101 516	0,00
NOK	289 646 489	CHF	23 239 378	11.01.2024	-743 969	-0,02

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
SGD	6 800 000	CHF	4 424 929	11.01.2024	88 980	0.00
SEK	4 900 000	CHF	409 010	11.01.2024	79	0.00
USD	984 492 701	CHF	855 831 319	11.01.2024	28 195 495	0.67
EUR	278 953 547	CHF	263 213 036	11.01.2024	4 049 613	0.10
CAD	19 327 000	CHF	12 406 678	11.01.2024	82 703	0.00
GBP	98 973 907	CHF	108 838 636	11.01.2024	2 762 851	0.07
JPY	27 070 267 443	CHF	161 207 391	11.01.2024	-493 801	-0.01
GBP	6 500 000	CHF	7 135 869	11.01.2024	169 461	0.00
USD	17 600 000	CHF	15 375 906	11.01.2024	580 072	0.01
EUR	11 700 000	CHF	11 034 141	11.01.2024	164 188	0.00
EUR	43 800 000	CHF	41 382 897	11.01.2024	690 251	0.02
USD	67 600 000	CHF	58 449 732	11.01.2024	1 620 279	0.04
EUR	11 900 000	CHF	11 058 123	11.01.2024	2 358	0.00
GBP	8 300 000	CHF	8 899 210	11.01.2024	3 643	0.00
					37 458 248	0.89

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 16.06.23	EUR	515	515
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	222	222
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	656	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	4 118	4 118
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	0	521

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33	USD	10 550 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	10 550 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	7 499 952	CAD	10 900 000	17.03.2023
USD	68 900 000	CHF	63 582 574	17.03.2023
CHF	10 702 024	JPY	1 490 000 000	17.03.2023
CAD	12 900 000	CHF	8 843 427	17.03.2023
EUR	5 700 000	CHF	5 676 448	17.03.2023
JPY	1 180 000 000	CHF	8 346 047	17.03.2023
USD	42 200 000	CHF	38 591 520	17.03.2023
CHF	5 183 740	GBP	4 600 000	17.03.2023
USD	8 300 000	CHF	7 627 244	17.03.2023
CHF	4 447 883	AUD	7 000 000	17.03.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	4 444 083	GBP	4 000 000	17.03.2023
CHF	43 727 940	USD	47 000 000	17.03.2023
CHF	12 187 713	USD	13 000 000	17.03.2023
CHF	32 657 884	USD	34 900 000	17.03.2023
CAD	30 827 000	CHF	20 580 315	14.04.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 715 849	14.04.2023
JPY	12 186 761 423	CHF	83 934 534	14.04.2023
SEK	4 900 000	CHF	424 969	14.04.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 627 502	14.04.2023
AUD	46 200 000	CHF	28 256 474	14.04.2023
CHF	14 277 634	NOK	166 100 000	14.04.2023
EUR	274 253 547	CHF	267 500 054	14.04.2023
GBP	92 073 907	CHF	102 272 013	14.04.2023
HKD	64 700 000	CHF	7 599 445	14.04.2023
USD	1 034 492 701	CHF	952 961 642	14.04.2023
CHF	4 625 555	USD	5 000 000	14.04.2023
CHF	2 600 662	GBP	2 300 000	14.04.2023
AUD	7 400 000	CHF	4 499 341	14.04.2023
CHF	7 682 173	CAD	11 500 000	14.04.2023
CHF	8 874 123	USD	9 700 000	14.04.2023
CHF	4 146 908	EUR	4 200 000	14.04.2023
JPY	1 310 000 000	CHF	9 135 159	14.04.2023
USD	19 500 000	CHF	17 794 764	14.04.2023
GBP	3 500 000	CHF	3 949 908	14.04.2023
SEK	4 900 000	CHF	424 178	25.05.2023
CHF	14 196 221	NOK	166 100 000	25.05.2023
AUD	53 600 000	CHF	32 150 030	25.05.2023
CAD	19 327 000	CHF	12 900 767	25.05.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 761 168	25.05.2023
HKD	64 700 000	CHF	7 419 874	25.05.2023
JPY	13 496 761 423	CHF	91 182 776	25.05.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 597 311	25.05.2023
EUR	270 053 547	CHF	265 653 025	25.05.2023
GBP	93 273 907	CHF	104 106 738	25.05.2023
USD	1 039 292 701	CHF	933 352 400	25.05.2023
USD	16 000 000	CHF	14 246 448	25.05.2023
CHF	7 587 363	JPY	1 160 000 000	25.05.2023
CHF	27 079 303	USD	30 500 000	25.05.2023
USD	32 600 000	CHF	28 862 834	25.05.2023
AUD	53 600 000	CHF	31 887 224	07.07.2023
CAD	19 327 000	CHF	12 854 019	07.07.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 667 233	07.07.2023
CHF	13 641 268	NOK	166 100 000	07.07.2023
SEK	4 900 000	CHF	415 014	07.07.2023
HKD	64 700 000	CHF	7 422 196	07.07.2023
JPY	12 336 761 423	CHF	80 337 610	07.07.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 536 145	07.07.2023
EUR	270 053 547	CHF	261 688 639	07.07.2023
GBP	93 273 907	CHF	103 824 585	07.07.2023
USD	1 057 392 701	CHF	949 243 633	07.07.2023
NOK	507 746 489	USD	45 900 000	07.07.2023
JPY	6 413 506 020	USD	45 900 000	07.07.2023
JPY	690 000 000	CHF	4 520 914	07.07.2023
USD	5 000 000	CHF	4 552 260	07.07.2023
CHF	4 256 010	NOK	52 000 000	07.07.2023
CHF	9 518 842	JPY	1 460 000 000	07.07.2023
GBP	4 100 000	CHF	4 654 570	07.07.2023
USD	31 700 000	CHF	28 753 295	07.07.2023
CHF	7 246 702	EUR	7 400 000	07.07.2023
CHF	6 552 108	USD	7 300 000	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	5 710 000 000	CHF	36 338 019	07.07.2023
CHF	9 753 385	USD	10 900 000	07.07.2023
USD	984 092 701	CHF	879 753 288	04.08.2023
NOK	289 646 489	CHF	24 384 833	04.08.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 706 396	04.08.2023
HKD	64 700 000	CHF	7 399 135	04.08.2023
EUR	262 653 547	CHF	256 198 311	04.08.2023
SEK	4 900 000	CHF	404 176	04.08.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 504 923	04.08.2023
AUD	53 600 000	CHF	32 026 965	04.08.2023
CAD	19 327 000	CHF	13 045 841	04.08.2023
GBP	97 373 907	CHF	110 858 538	04.08.2023
JPY	23 690 267 443	CHF	147 562 183	04.08.2023
EUR	8 100 000	CHF	7 740 895	04.08.2023
GBP	5 000 000	CHF	5 575 755	04.08.2023
JPY	660 000 000	CHF	4 026 880	04.08.2023
USD	15 300 000	CHF	13 261 030	04.08.2023
USD	999 392 701	CHF	874 421 642	07.09.2023
AUD	53 600 000	CHF	30 899 934	07.09.2023
NOK	289 646 489	CHF	24 919 312	07.09.2023
SEK	4 900 000	CHF	403 680	07.09.2023
CAD	19 327 000	CHF	12 706 383	07.09.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 609 499	07.09.2023
GBP	102 373 907	CHF	114 461 747	07.09.2023
HKD	64 700 000	CHF	7 256 229	07.09.2023
JPY	24 350 267 443	CHF	149 914 408	07.09.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 453 133	07.09.2023
EUR	270 753 547	CHF	260 382 874	07.09.2023
CHF	7 049 618	GBP	6 300 000	07.09.2023
EUR	6 600 000	CHF	6 326 074	07.09.2023
USD	9 800 000	CHF	8 654 037	07.09.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 548 212	05.10.2023
HKD	64 700 000	CHF	7 319 988	05.10.2023
SEK	4 900 000	CHF	391 971	05.10.2023
AUD	53 600 000	CHF	30 279 187	05.10.2023
CAD	19 327 000	CHF	12 549 491	05.10.2023
NOK	289 646 489	CHF	23 924 435	05.10.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 432 691	05.10.2023
USD	1 009 192 701	CHF	894 939 977	05.10.2023
EUR	277 353 547	CHF	264 326 806	05.10.2023
GBP	96 073 907	CHF	106 946 591	05.10.2023
JPY	24 350 267 443	CHF	147 216 475	05.10.2023
CHF	19 507 754	USD	21 900 000	05.10.2023
JPY	1 760 000 000	CHF	10 685 272	05.10.2023
CHF	7 456 957	EUR	7 700 000	05.10.2023
GBP	5 600 000	CHF	6 251 392	05.10.2023
JPY	960 000 000	CHF	5 885 718	05.10.2023
CHF	37 682 262	USD	41 200 000	05.10.2023
USD	946 092 701	CHF	867 856 511	10.11.2023
AUD	53 600 000	CHF	31 057 073	10.11.2023
CAD	19 327 000	CHF	12 928 661	10.11.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 602 608	10.11.2023
HKD	64 700 000	CHF	7 580 547	10.11.2023
JPY	27 070 267 443	CHF	167 649 832	10.11.2023
NOK	289 646 489	CHF	24 221 484	10.11.2023
SEK	4 900 000	CHF	405 687	10.11.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 544 801	10.11.2023
GBP	101 673 907	CHF	112 538 374	10.11.2023
EUR	269 653 547	CHF	259 322 041	10.11.2023
EUR	4 300 000	CHF	4 130 404	10.11.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	23 688 314	USD	26 000 000	10.11.2023
CHF	6 980 583	GBP	6 300 000	10.11.2023
CHF	21 823 128	USD	24 000 000	10.11.2023
USD	20 000 000	CHF	17 940 220	10.11.2023
CAD	19 327 000	CHF	12 607 864	07.12.2023
SEK	4 900 000	CHF	403 262	07.12.2023
AUD	53 600 000	CHF	30 986 423	07.12.2023
HKD	64 700 000	CHF	7 438 306	07.12.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 589 304	07.12.2023
NOK	289 646 489	CHF	23 288 581	07.12.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 506 205	07.12.2023
USD	916 092 701	CHF	822 615 518	07.12.2023
EUR	273 953 547	CHF	262 909 384	07.12.2023
GBP	95 373 907	CHF	105 055 217	07.12.2023
JPY	27 070 267 443	CHF	161 894 005	07.12.2023
GBP	3 600 000	CHF	3 978 270	07.12.2023
EUR	5 000 000	CHF	4 821 035	07.12.2023
USD	68 400 000	CHF	60 284 272	07.12.2023
CHF	5 764 270	AUD	10 000 000	07.12.2023
AUD	43 600 000	CHF	24 969 781	11.01.2024
HKD	64 700 000	CHF	7 201 596	11.01.2024
DKK	51 200 000	CHF	6 483 336	11.01.2024
NOK	289 646 489	CHF	23 239 378	11.01.2024
SGD	6 800 000	CHF	4 424 929	11.01.2024
SEK	4 900 000	CHF	409 010	11.01.2024
USD	984 492 701	CHF	855 831 319	11.01.2024
EUR	278 953 547	CHF	263 213 036	11.01.2024
CAD	19 327 000	CHF	12 406 678	11.01.2024
GBP	98 973 907	CHF	108 838 636	11.01.2024
JPY	27 070 267 443	CHF	161 207 391	11.01.2024
GBP	6 500 000	CHF	7 135 869	11.01.2024
USD	17 600 000	CHF	15 375 906	11.01.2024
EUR	11 700 000	CHF	11 034 141	11.01.2024
EUR	43 800 000	CHF	41 382 897	11.01.2024
USD	67 600 000	CHF	58 449 732	11.01.2024
EUR	11 900 000	CHF	11 058 123	11.01.2024
GBP	8 300 000	CHF	8 899 210	11.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	1 593 630 241,55	37,70%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	1 318 269 521,26	31,18%
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 U: 1,50% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,52%*

* Die Zielfonds UBS (CH) MANAGER SELECTION FUND - EQUITIES GLOBAL XT3 I-X, UBS (CH) MANAGER SELECTION FUND - EQUITIES SWITZERLAND XT 3 U-X und UBS (LUX) REAL ESTATE FUNDS SELECTION - GLOBAL - (CHF HEDGED) I-12-ACC veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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

AUD1 = CHF 0.57	HKD1 = CHF 0.11
EUR 1 = CHF 0.93	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.07	USD 1 = CHF 0.84

UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		959 119 191.10	832 499 133.93	859 765 492.75
Klasse U	CH0293174600			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		129.66	121.69	145.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		129.79	121.80	145.61
Anzahl Anteile im Umlauf		7 397 157,1770	6 841 074,6370	5 904 773,2540

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse U ¹	CHF	6.9%	-16.2%	14.6%

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 Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II	14,92
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (ex Switzerland) Sustainable	11,46
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	9,41
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	9,39
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	7,01
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	6,29
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable	5,16
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Quantitative All Cap Sustainable	3,74
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	3,72
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF) U-X	3,71
Übrige	22,38
TOTAL	97,19

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 146 943.47	13 217 648.09
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	939 086 137.36	815 748 912.99
Derivative Finanzinstrumente	10 773 139.41	3 766 337.42
Sonstige Vermögenswerte	2 281 274.66	2 136 077.52
Gesamtfondsvermögen	966 287 494.90	834 868 976.02
Aufgenommene Kredite	-5 879 370.51	-1 159 020.05
Andere Verbindlichkeiten	-1 288 933.29	-1 210 822.04
Nettofondsvermögen	959 119 191.10	832 499 133.93

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	86 381.50	17 829.15
Negativzinsen	-18 061.03	-89 614.17
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	16 645 106.40	14 860 520.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	657 178.65	781 027.34
TOTAL Ertrag	17 370 605.52	15 569 762.72
Aufwand		
Passivzinsen	-2 663.60	-1 882.79
Prüfaufwand	-10 376.90	-10 376.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-14 443 993.63	-13 226 964.14
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	902 749.58	807 536.47
Sonstige Aufwendungen	-2 824.68	-2 629.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-311 512.31	-298 059.52
TOTAL Aufwand	-13 868 621.54	-12 732 376.18
Nettoertrag	3 501 983.98	2 837 386.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	3 501 977.70	-3 392 722.91
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-902 749.58	-807 536.47
Realisierter Erfolg	6 101 212.10	-1 362 872.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	53 963 271.13	-146 153 302.96
Gesamterfolg	60 064 483.23	-147 516 175.80

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 501 983.98	2 837 386.54
Vortrag des Vorjahres	8 646.41	44 511.22
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 510 630.39	2 881 897.76
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 476 663.87	-2 873 251.35
Vortrag auf neue Rechnung	33 966.52	8 646.41

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	832 499 133.93	859 765 492.75
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 950 058.08	-1 850 915.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	69 505 632.02	122 100 732.68
Gesamterfolg	60 064 483.23	-147 516 175.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	959 119 191.10	832 499 133.93

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 841 074,6370	5 904 773,2540
Ausgegebene Anteile	1 059 497,9920	1 415 091,9350
Zurückgenommene Anteile	-503 415,4520	-478 790,5520
Bestand Ende Berichtsperiode	7 397 157,1770	6 841 074,6370
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	556 082,5400	936 301,3830

Ausschüttung für 2023

Klasse U		
(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.47459
Brutto	CHF	0.47000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.16450
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.30550

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Investmentzertifikate, open end							
Global							
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		3 728 425	3 728 425	18 735 602	1,94	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	3 811 775	2 370 636	6 182 411			
TOTAL Global					18 735 602	1,94	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 241 395	1 241 395	8 863 703	0,92	
TOTAL Japan					8 863 703	0,92	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		958 944	958 944			
INVECO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	157 926		157 926			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		317 721		9 230 989	0,96	
TOTAL Vereinigte Staaten					9 230 989	0,96	
Total Investmentzertifikate, open end					36 830 294	3,81	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					36 830 294	3,81	

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

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	254 755	49 538	17 523	286 770	23 713 011	2,45
TOTAL Asien ohne Japan						23 713 011	2,45

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF		20 038	20 038			
TOTAL Emerging Markets							0,00

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		558 110		558 110	9 171 915	0,95
TOTAL Eurozone						9 171 915	0,95

Global

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	69 932	9 069	11 138	67 863	110 755 809	11,46
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL (CHF) I-X**	CHF	8 991	1 734	448	10 277	23 673 760	2,45
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	64 211	28 398	15 392	77 217	49 887 002	5,16
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	1 025	322	277	1 070	144 154 156	14,92
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT2 I-X**	CHF	28 251	11 688	3 846	36 093	24 999 816	2,59
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT1 I-X**	CHF	49 335	4 536	1 083	52 788	90 904 629	9,41
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT2 I-X**	CHF	55 718	3 787	1 288	58 217	90 762 624	9,39
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	53 764			53 764	318 283	0,03
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	1	41 066	41 029	38	33 763	0,00
UBS (LUX) EQUITY SICAV-LONG TERM THEMES (USD) (CHF) U-X-ACC**	CHF	3 886	340		4 226	60 745 369	6,29
UBS (LUX) REAL ESTATE FD SELECTION - GL (CHF HGD) I-12-ACC**	CHF	162 917	27 829	9 302	181 444	33 659 735	3,48
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-I-B**	USD	18		18			
TOTAL Global						629 894 947	65,19

Schweiz

UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	3 714	1 659	2 441	2 932	28 067 676	2,90
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	2 837	571	75	3 333	35 897 363	3,71
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	30 784	3 097	848	33 033	67 715 269	7,01

Titel		31.12.2022			31.12.2023			Davan ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	11 648	1 665	279	13 034	36 147 287	3,74	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT1 I-X**	CHF	12 482	972	120	13 334	35 717 545	3,70	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT3 I-X**	CHF	12 129	1 755	284	13 600	35 930 830	3,73	
TOTAL Schweiz						239 475 970	24,79	
Total Investmentzertifikate, open end						902 255 843	93,38	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						902 255 843	93,38	
Total Wertschriften						939 086 137	97,19	
Bankguthaben auf Sicht						14 146 943	1,46	
Derivative Finanzinstrumente						10 773 139	1,11	
Sonstige Vermögenswerte						2 281 276	0,24	
Gesamfondsvermögen						966 287 495	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 879 371		
Andere Verbindlichkeiten						-1 288 933		
Nettofondsvermögen						959 119 191		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	36 830 294	3,81
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	913 028 982	94,49
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	949 859 276	98,30

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	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33**	982 000	CHF	982 000	-20 001	0,00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33	982 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33**	1 053 000	USD	924 903	39 965	0,00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	1 053 000	USD			
			1 906 903	19 964	0,00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
AUD	11 200 000	CHF	6 414 256	11.01.2024	-12 796	0,00
HKD	27 970 000	CHF	3 113 271	11.01.2024	101 307	0,01
DKK	12 000 000	CHF	1 519 532	11.01.2024	23 793	0,00
SGD	2 700 000	CHF	1 756 957	11.01.2024	35 330	0,00
NOK	67 672 708	CHF	5 429 624	11.01.2024	-173 820	-0,02
SEK	4 140 000	CHF	345 572	11.01.2024	67	0,00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
USD	293 010 798	CHF	254 717 803	11.01.2024	8 391 717	0.87
CAD	7 020 000	CHF	4 506 384	11.01.2024	30 040	0.00
GBP	26 826 120	CHF	29 499 880	11.01.2024	748 850	0.08
EUR	61 411 312	CHF	57 946 056	11.01.2024	891 518	0.09
JPY	4 518 929 693	CHF	26 910 885	11.01.2024	-82 432	-0.01
GBP	1 530 000	CHF	1 679 674	11.01.2024	39 889	0.00
USD	3 700 000	CHF	3 232 435	11.01.2024	121 947	0.01
EUR	1 760 000	CHF	1 659 837	11.01.2024	24 698	0.00
USD	18 700 000	CHF	16 168 787	11.01.2024	448 213	0.05
EUR	10 200 000	CHF	9 637 113	11.01.2024	160 743	0.02
EUR	2 900 000	CHF	2 694 837	11.01.2024	575	0.00
GBP	2 420 000	CHF	2 594 709	11.01.2024	1 062	0.00
USD	6 800 000	CHF	5 718 922	11.01.2024	2 350	0.00
DKK	7 300 000	CHF	910 033	11.01.2024	124	0.01
					10 753 175	1.11

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 16.06.23	EUR	108	108
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	47	47
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	139	4

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	864	864
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	0	104

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33	USD	10 550 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	10 550 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	828 471	NOK	8 900 000	17.03.2023
USD	16 910 000	CHF	15 604 954	17.03.2023
CHF	2 154 770	JPY	300 000 000	17.03.2023
AUD	1 300 000	CHF	839 123	17.03.2023
EUR	3 820 000	CHF	3 804 216	17.03.2023
USD	17 490 000	CHF	15 994 448	17.03.2023
CHF	990 995	DKK	7 400 000	17.03.2023
JPY	300 000 000	CHF	2 121 876	17.03.2023
USD	2 390 000	CHF	2 196 279	17.03.2023
CHF	888 817	GBP	800 000	17.03.2023
CHF	7 908 244	USD	8 500 000	17.03.2023
CHF	1 875 033	USD	2 000 000	17.03.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	9 394 990	USD	10 040 000	17.03.2023
GBP	1 170 000	CHF	1 325 786	17.03.2023
CAD	7 220 000	CHF	4 820 121	14.04.2023
DKK	12 000 000	CHF	1 574 027	14.04.2023
JPY	1 138 419 029	CHF	7 840 694	14.04.2023
SEK	4 140 000	CHF	359 056	14.04.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 837 391	14.04.2023
AUD	14 300 000	CHF	8 746 052	14.04.2023
CHF	2 202 246	NOK	25 620 000	14.04.2023
EUR	59 881 312	CHF	58 406 735	14.04.2023
GBP	25 876 120	CHF	28 742 159	14.04.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 285 262	14.04.2023
USD	274 660 798	CHF	253 014 066	14.04.2023
CHF	832 146	USD	900 000	14.04.2023
CHF	804 608	AUD	1 300 000	14.04.2023
CHF	462 555	USD	500 000	14.04.2023
CHF	868 876	EUR	880 000	14.04.2023
CHF	2 497 562	USD	2 730 000	14.04.2023
CHF	1 002 023	CAD	1 500 000	14.04.2023
JPY	170 000 000	CHF	1 185 479	14.04.2023
USD	7 800 000	CHF	7 117 906	14.04.2023
EUR	1 010 000	CHF	1 001 870	14.04.2023
SEK	4 140 000	CHF	358 387	25.05.2023
CHF	2 189 688	NOK	25 620 000	25.05.2023
AUD	13 000 000	CHF	7 797 582	25.05.2023
CAD	5 720 000	CHF	3 818 098	25.05.2023
DKK	12 000 000	CHF	1 584 649	25.05.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 207 633	25.05.2023
JPY	1 308 419 029	CHF	8 839 549	25.05.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 825 403	25.05.2023
EUR	60 011 312	CHF	59 033 428	25.05.2023
GBP	25 876 120	CHF	28 881 373	25.05.2023
USD	278 330 798	CHF	249 959 148	25.05.2023
USD	7 200 000	CHF	6 410 902	25.05.2023
EUR	2 210 000	CHF	2 169 071	25.05.2023
GBP	1 300 000	CHF	1 451 285	25.05.2023
CHF	7 715 382	USD	8 690 000	25.05.2023
USD	10 400 000	CHF	9 207 775	25.05.2023
AUD	13 000 000	CHF	7 733 842	07.07.2023
CAD	5 720 000	CHF	3 804 263	07.07.2023
DKK	12 000 000	CHF	1 562 633	07.07.2023
CHF	2 104 090	NOK	25 620 000	07.07.2023
SEK	4 140 000	CHF	350 644	07.07.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 208 637	07.07.2023
JPY	1 308 419 029	CHF	8 520 490	07.07.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 801 117	07.07.2023
EUR	62 221 312	CHF	60 294 007	07.07.2023
GBP	27 176 120	CHF	30 250 147	07.07.2023
USD	287 240 798	CHF	257 862 096	07.07.2023
NOK	109 292 708	USD	9 880 000	07.07.2023
JPY	1 380 510 664	USD	9 880 000	07.07.2023
USD	6 500 000	CHF	5 917 938	07.07.2023
CHF	2 071 691	EUR	2 130 000	07.07.2023
CHF	1 309 542	NOK	16 000 000	07.07.2023
CHF	2 021 124	JPY	310 000 000	07.07.2023
CHF	1 395 857	EUR	1 430 000	07.07.2023
USD	7 700 000	CHF	6 984 239	07.07.2023
USD	1 700 000	CHF	1 525 833	07.07.2023
CHF	1 087 005	EUR	1 110 000	07.07.2023
JPY	1 380 000 000	CHF	8 782 218	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	984 287	USD	1 100 000	07.07.2023
USD	282 280 798	CHF	252 351 694	04.08.2023
NOK	67 672 708	CHF	5 697 247	04.08.2023
DKK	12 000 000	CHF	1 571 812	04.08.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 198 668	04.08.2023
EUR	57 551 312	CHF	56 136 873	04.08.2023
SEK	4 140 000	CHF	341 487	04.08.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 788 720	04.08.2023
AUD	13 000 000	CHF	7 767 734	04.08.2023
CAD	5 720 000	CHF	3 861 034	04.08.2023
GBP	27 176 120	CHF	30 939 551	04.08.2023
JPY	3 758 929 693	CHF	23 413 660	04.08.2023
GBP	1 140 000	CHF	1 271 272	04.08.2023
EUR	1 540 000	CHF	1 471 726	04.08.2023
USD	12 300 000	CHF	10 660 828	04.08.2023
USD	294 580 798	CHF	257 744 353	07.09.2023
AUD	13 000 000	CHF	7 494 387	07.09.2023
NOK	67 672 708	CHF	5 822 123	07.09.2023
SEK	4 140 000	CHF	341 068	07.09.2023
CAD	5 720 000	CHF	3 760 569	07.09.2023
DKK	12 000 000	CHF	1 549 101	07.09.2023
GBP	28 316 120	CHF	31 659 557	07.09.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 136 889	07.09.2023
JPY	3 758 929 693	CHF	23 142 157	07.09.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 768 156	07.09.2023
EUR	59 091 312	CHF	56 827 937	07.09.2023
CHF	1 902 278	GBP	1 700 000	07.09.2023
USD	2 900 000	CHF	2 560 889	07.09.2023
DKK	12 000 000	CHF	1 534 737	05.10.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 164 452	05.10.2023
SEK	4 140 000	CHF	331 176	05.10.2023
AUD	13 000 000	CHF	7 343 833	05.10.2023
CAD	5 720 000	CHF	3 714 135	05.10.2023
NOK	67 672 708	CHF	5 589 680	05.10.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 760 039	05.10.2023
USD	297 480 798	CHF	263 802 402	05.10.2023
EUR	59 091 312	CHF	56 315 911	05.10.2023
GBP	26 616 120	CHF	29 628 267	05.10.2023
JPY	3 758 929 693	CHF	22 725 680	05.10.2023
CHF	5 700 896	USD	6 400 000	05.10.2023
JPY	540 000 000	CHF	3 278 436	05.10.2023
CHF	1 442 970	EUR	1 490 000	05.10.2023
GBP	840 000	CHF	937 709	05.10.2023
JPY	220 000 000	CHF	1 348 810	05.10.2023
CHF	15 511 921	USD	16 960 000	05.10.2023
CAD	1 300 000	CHF	879 457	05.10.2023
USD	274 120 798	CHF	251 452 653	10.11.2023
AUD	13 000 000	CHF	7 532 499	10.11.2023
CAD	7 020 000	CHF	4 695 980	10.11.2023
DKK	12 000 000	CHF	1 547 486	10.11.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 277 093	10.11.2023
JPY	4 518 929 693	CHF	27 986 343	10.11.2023
NOK	67 672 708	CHF	5 659 083	10.11.2023
SEK	4 140 000	CHF	342 764	10.11.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 804 553	10.11.2023
GBP	27 456 120	CHF	30 389 971	10.11.2023
EUR	57 601 312	CHF	55 394 375	10.11.2023
CHF	4 036 124	USD	4 430 000	10.11.2023
CHF	1 916 890	GBP	1 730 000	10.11.2023
EUR	1 250 000	CHF	1 200 699	10.11.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	9 529 433	USD	10 480 000	10.11.2023
CHF	901 743	JPY	150 000 000	10.11.2023
CHF	1 125 503	GBP	1 020 000	10.11.2023
CHF	1 788 306	EUR	1 860 000	10.11.2023
USD	7 000 000	CHF	6 279 077	10.11.2023
CAD	7 020 000	CHF	4 579 459	07.12.2023
SEK	4 140 000	CHF	340 715	07.12.2023
AUD	13 000 000	CHF	7 515 364	07.12.2023
DKK	12 000 000	CHF	1 544 368	07.12.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 215 601	07.12.2023
NOK	67 672 708	CHF	5 441 120	07.12.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 789 228	07.12.2023
USD	266 210 798	CHF	239 046 914	07.12.2023
EUR	56 991 312	CHF	54 693 764	07.12.2023
GBP	24 706 120	CHF	27 214 014	07.12.2023
JPY	4 368 929 693	CHF	26 128 428	07.12.2023
JPY	150 000 000	CHF	896 323	07.12.2023
GBP	1 290 000	CHF	1 425 547	07.12.2023
CHF	1 041 331	AUD	1 800 000	07.12.2023
EUR	3 380 000	CHF	3 259 020	07.12.2023
USD	24 000 000	CHF	21 152 376	07.12.2023
USD	2 800 000	CHF	2 433 970	07.12.2023
GBP	830 000	CHF	913 388	07.12.2023
EUR	1 040 000	CHF	986 501	07.12.2023
AUD	11 200 000	CHF	6 414 256	11.01.2024
HKD	27 970 000	CHF	3 113 271	11.01.2024
DKK	12 000 000	CHF	1 519 532	11.01.2024
SGD	2 700 000	CHF	1 756 957	11.01.2024
NOK	67 672 708	CHF	5 429 624	11.01.2024
SEK	4 140 000	CHF	345 572	11.01.2024
USD	293 010 798	CHF	254 717 803	11.01.2024
CAD	7 020 000	CHF	4 506 384	11.01.2024
GBP	26 826 120	CHF	29 499 880	11.01.2024
EUR	61 411 312	CHF	57 946 056	11.01.2024
JPY	4 518 929 693	CHF	26 910 885	11.01.2024
GBP	1 530 000	CHF	1 679 674	11.01.2024
USD	3 700 000	CHF	3 232 435	11.01.2024
EUR	1 760 000	CHF	1 659 837	11.01.2024
USD	18 700 000	CHF	16 168 787	11.01.2024
EUR	10 200 000	CHF	9 637 113	11.01.2024
EUR	2 900 000	CHF	2 694 837	11.01.2024
GBP	2 420 000	CHF	2 594 709	11.01.2024
USD	6 800 000	CHF	5 718 922	11.01.2024
DKK	7 300 000	CHF	910 033	11.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	427 993 886,88	44,62%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	365 147 029,98	38,07%
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 U: 1,60% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,62%*

* Die Zielfonds UBS (CH) MANAGER SELECTION FUND - EQUITIES GLOBAL XT3 I-X und UBS (LUX) REAL ESTATE FUNDS SELECTION - GLOBAL - (CHF HEDGED) I-12-ACC veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.57	HKD 1 = CHF 0.11
EUR 1 = CHF 0.93	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.07	USD 1 = CHF 0.84

UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		815 221 322.37	611 808 401.18	528 890 631.66
Klasse U	CH0413292308			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.40	111.79	137.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		122.49	111.87	137.59
Anzahl Anteile im Umlauf		6 660 510,4120	5 473 001,5130	3 843 913,2380

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse U ¹	CHF	9.9%	-18.5%	18.3%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II	23,68
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (ex Switzerland) Sustainable	12,85
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	11,34
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	11,33
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	6,74
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Quantitative All Cap Sustainable	4,19
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 3	4,18
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	4,17
UBS (Lux) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)	4,17
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Market Sustainable Lead	3,47
Übrige	10,41
TOTAL	96,53

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 978 529.81	11 960 372.00
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	795 511 770.90	597 472 177.16
Derivative Finanzinstrumente	11 388 589.90	3 257 079.39
Sonstige Vermögenswerte	2 243 034.18	1 746 328.54
Gesamtfondsvermögen	824 121 924.79	614 435 957.09
Aufgenommene Kredite	-7 812 518.94	-1 743 650.06
Andere Verbindlichkeiten	-1 088 083.48	-883 905.85
Nettofondsvermögen	815 221 322.37	611 808 401.18

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	60 669.93	12 225.83
Negativzinsen	-18 899.10	-78 724.43
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	14 280 598.77	10 138 582.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	916 649.36	1 004 496.48
TOTAL Ertrag	15 239 018.96	11 076 580.04
Aufwand		
Passivzinsen	-2 189.87	-59.76
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-11 594 493.87	-8 945 125.35
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	770 616.00	554 944.14
Sonstige Aufwendungen	-2 599.68	-2 374.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-267 056.32	-236 749.15
TOTAL Aufwand	-11 108 254.64	-8 641 895.32
Nettoertrag	4 130 764.32	2 434 684.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	3 595 378.70	-11 384 200.28
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-770 616.00	-554 944.14
Realisierter Erfolg	6 955 527.02	-9 504 459.70
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	60 066 448.62	-101 361 819.62
Gesamterfolg	67 021 975.64	-110 866 279.32

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 130 764.32	2 434 684.72
Vortrag des Vorjahres	39 738.38	13 174.33
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 170 502.70	2 447 859.05
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 129 516.46	-2 408 120.67
Vortrag auf neue Rechnung	40 986.24	39 738.38

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	611 808 401.18	528 890 631.66
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 565 990.37	-1 489 109.57
Saldo aus dem Anteilverkehr	138 956 935.92	195 273 158.41
Gesamterfolg	67 021 975.64	-110 866 279.32
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	815 221 322.37	611 808 401.18

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 473 001,5130	3 843 913,2380
Ausgegebene Anteile	1 662 488,3860	2 056 044,9890
Zurückgenommene Anteile	-474 979,4870	-426 956,7140
Bestand Ende Berichtsperiode	6 660 510,4120	5 473 001,5130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 187 508,8990	1 629 088,2750

Ausschüttung für 2023

Klasse U		
(Gegen Coupon Nr. 5 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.62615
Brutto	CHF	0.62000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.21700
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.40300

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.12.2022			31.12.2023			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		3 199 897	3 199 897	16 079 711	1,95		
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	2 820 264	2 134 247	4 954 511				
TOTAL Global					16 079 711	1,95		
Japan								
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 150 596	1 150 596	8 215 388	1,00		
TOTAL Japan					8 215 388	1,00		
Vereinigte Staaten								
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		810 062	810 062				
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	119 018		119 018				
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		276 661	276 661	8 038 042	0,98		
TOTAL Vereinigte Staaten					8 038 042	0,98		
Total Investmentzertifikate, open end					32 333 140	3,92		
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					32 333 140	3,92		

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

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	261 909	92 216	7 823	346 302	28 635 712	3,47	
TOTAL Asien ohne Japan						28 635 712	3,47	

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF		15 916	15 916				
TOTAL Emerging Markets							0,00	

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		471 546	471 546	7 749 332	0,94		
TOTAL Eurozone					7 749 332	0,94		

Global

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	56 988	17 226	9 349	64 865	105 862 923	12,85	
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL (CHF) I-X**	CHF	9 332	3 276	417	12 191	28 083 310	3,41	
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	1 225	458	234	1 449	195 187 421	23,68	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT1 I-X**	CHF	44 764	9 689	161	54 292	93 494 624	11,34	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT2 I-X**	CHF	50 492	10 531	1 147	59 876	93 349 079	11,33	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT3 I-X**	CHF	22 076			22 076	130 690	0,02	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	3 486	78 965	62 754	19 697	17 500 785	2,12	
UBS (LUX) EQUITY SICAV-LONG TERM THEMES (USD) (CHF) U-X-ACC**	CHF	3 173	689		3 862	55 513 160	6,74	
TOTAL Global						589 121 992	71,48	

Schweiz

UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	2 810	844	463	3 191	34 363 807	4,17	
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	11 524	2 742	1 829	12 437	34 491 408	4,19	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT1 I-X**	CHF	11 835	2 928	1 919	12 844	34 403 938	4,17	
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT3 I-X**	CHF	11 971	3 051	1 997	13 025	34 412 441	4,18	
TOTAL Schweiz						137 671 594	16,71	
Total Investmentzertifikate, open end						763 178 631	92,61	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						763 178 631	92,61	

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
Total Wertschriften					795 511 771	96,53	
Bankguthaben auf Sicht					14 978 530	1,82	
Derivative Finanzinstrumente					11 388 590	1,38	
Sonstige Vermögenswerte					2 243 034	0,27	
Gesamtfondsvermögen					824 121 925	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-7 812 519		
Andere Verbindlichkeiten					-1 088 084		
Nettofondsvermögen					815 221 322		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	32 333 140	3,92
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	774 567 221	93,99
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	806 900 361	97,91

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** 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 CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
AUD	10 751 700	CHF	6 157 514	11.01.2024	-12 284	0.00
HKD	39 486 000	CHF	4 395 089	11.01.2024	143 018	0.02
DKK	22 271 000	CHF	2 820 125	11.01.2024	44 158	0.01
NOK	66 811 577	CHF	5 360 533	11.01.2024	-171 608	-0.02
SEK	10 322 000	CHF	861 592	11.01.2024	166	0.00
SGD	3 801 600	CHF	2 473 796	11.01.2024	49 745	0.01
USD	318 503 456	CHF	276 878 877	11.01.2024	9 121 817	1.11
CAD	9 535 500	CHF	6 121 171	11.01.2024	40 804	0.00
GBP	25 279 898	CHF	27 799 545	11.01.2024	705 687	0.09
JPY	3 361 345 861	CHF	20 017 305	11.01.2024	-61 316	-0.01
EUR	51 689 765	CHF	48 773 066	11.01.2024	750 389	0.09
USD	4 890 000	CHF	4 272 056	11.01.2024	161 168	0.02
GBP	1 370 000	CHF	1 504 022	11.01.2024	35 717	0.00
EUR	1 240 000	CHF	1 169 430	11.01.2024	17 401	0.00
CHF	1 446 499	JPY	240 000 000	11.01.2024	-12 886	0.00
EUR	9 120 000	CHF	8 616 713	11.01.2024	143 724	0.02
USD	17 820 000	CHF	15 407 903	11.01.2024	427 121	0.04
USD	960 000	CHF	810 865	11.01.2024	3 819	0.00
JPY	120 000 000	CHF	713 277	11.01.2024	-3 530	0.00
EUR	2 780 000	CHF	2 583 326	11.01.2024	551	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
GBP	2 390 000	CHF	2 562 544	11.01.2024	1 049	0.00
JPY	140 000 000	CHF	836 040	11.01.2024	-235	0.00
USD	11 910 000	CHF	10 016 524	11.01.2024	4 115	0.00
					11 388 590	1.38

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 16.06.23	EUR	84	84
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	66	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	666	666
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	0	73

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	1 130 000	CHF	1 130 868	17.03.2023
USD	15 790 000	CHF	14 571 391	17.03.2023
CHF	1 695 086	JPY	236 000 000	17.03.2023
AUD	1 600 000	CHF	1 032 766	17.03.2023
GBP	1 220 000	CHF	1 374 818	17.03.2023
JPY	245 000 000	CHF	1 732 866	17.03.2023
USD	20 480 000	CHF	18 728 776	17.03.2023
EUR	3 470 000	CHF	3 455 662	17.03.2023
CHF	715 600	NOK	7 800 000	17.03.2023
EUR	650 000	CHF	650 074	17.03.2023
USD	5 700 000	CHF	5 237 987	17.03.2023
CHF	635 412	AUD	1 000 000	17.03.2023
CHF	888 817	GBP	800 000	17.03.2023
CHF	5 117 099	USD	5 500 000	17.03.2023
CHF	9 469 851	USD	10 120 000	17.03.2023
CHF	653 911	JPY	95 000 000	17.03.2023
EUR	720 000	CHF	715 141	17.03.2023
GBP	670 000	CHF	759 211	17.03.2023
EUR	400 000	CHF	391 404	14.04.2023
CAD	8 435 500	CHF	5 631 597	14.04.2023
DKK	16 071 000	CHF	2 108 016	14.04.2023
JPY	337 277 187	CHF	2 322 947	14.04.2023
SEK	10 322 000	CHF	895 211	14.04.2023
SGD	2 701 600	CHF	1 838 479	14.04.2023
AUD	12 251 700	CHF	7 493 287	14.04.2023
CHF	1 109 203	NOK	12 904 000	14.04.2023
EUR	48 469 765	CHF	47 276 197	14.04.2023
GBP	23 529 898	CHF	26 136 069	14.04.2023
HKD	36 686 000	CHF	4 309 014	14.04.2023
USD	268 233 456	CHF	247 093 280	14.04.2023
CHF	369 843	USD	400 000	14.04.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	483 536	HKD	4 100 000	14.04.2023
CHF	371 357	AUD	600 000	14.04.2023
CHF	395 753	GBP	350 000	14.04.2023
CHF	1 293 440	EUR	1 310 000	14.04.2023
JPY	190 000 000	CHF	1 324 947	14.04.2023
USD	8 430 000	CHF	7 692 813	14.04.2023
EUR	970 000	CHF	962 192	14.04.2023
SEK	10 322 000	CHF	893 543	25.05.2023
CHF	1 102 878	NOK	12 904 000	25.05.2023
AUD	11 651 700	CHF	6 988 853	25.05.2023
CAD	8 435 500	CHF	5 630 694	25.05.2023
DKK	16 071 000	CHF	2 122 241	25.05.2023
HKD	32 586 000	CHF	3 737 002	25.05.2023
JPY	527 277 187	CHF	3 562 232	25.05.2023
SGD	2 701 600	CHF	1 826 485	25.05.2023
EUR	48 529 765	CHF	47 738 972	25.05.2023
GBP	23 179 898	CHF	25 872 011	25.05.2023
USD	276 263 456	CHF	248 102 541	25.05.2023
USD	10 340 000	CHF	9 206 767	25.05.2023
EUR	2 580 000	CHF	2 532 218	25.05.2023
GBP	1 340 000	CHF	1 495 940	25.05.2023
CHF	8 594 349	USD	9 680 000	25.05.2023
USD	11 670 000	CHF	10 332 186	25.05.2023
AUD	11 651 700	CHF	6 931 723	07.07.2023
CAD	8 435 500	CHF	5 610 290	07.07.2023
DKK	16 071 000	CHF	2 092 756	07.07.2023
CHF	1 059 765	NOK	12 904 000	07.07.2023
SEK	10 322 000	CHF	874 239	07.07.2023
HKD	32 586 000	CHF	3 738 171	07.07.2023
JPY	527 277 187	CHF	3 433 656	07.07.2023
SGD	2 701 600	CHF	1 802 184	07.07.2023
EUR	51 109 765	CHF	49 526 640	07.07.2023
GBP	24 519 898	CHF	27 293 466	07.07.2023
USD	288 593 456	CHF	259 076 406	07.07.2023
NOK	86 615 577	USD	7 830 000	07.07.2023
JPY	1 094 068 674	USD	7 830 000	07.07.2023
USD	7 970 000	CHF	7 256 302	07.07.2023
CHF	1 935 524	EUR	1 990 000	07.07.2023
CHF	1 358 650	NOK	16 600 000	07.07.2023
USD	11 430 000	CHF	10 367 513	07.07.2023
USD	3 560 000	CHF	3 195 274	07.07.2023
JPY	1 100 000 000	CHF	7 000 319	07.07.2023
USD	400 000	CHF	357 639	07.07.2023
CHF	888 169	EUR	910 000	07.07.2023
USD	296 293 456	CHF	264 878 646	04.08.2023
NOK	57 111 577	CHF	4 808 124	04.08.2023
DKK	16 071 000	CHF	2 105 049	04.08.2023
HKD	32 586 000	CHF	3 726 557	04.08.2023
EUR	48 209 765	CHF	47 024 913	04.08.2023
SEK	10 322 000	CHF	851 409	04.08.2023
SGD	2 701 600	CHF	1 789 780	04.08.2023
AUD	11 651 700	CHF	6 962 100	04.08.2023
CAD	8 435 500	CHF	5 694 013	04.08.2023
GBP	24 519 898	CHF	27 915 487	04.08.2023
JPY	2 721 345 861	CHF	16 950 747	04.08.2023
JPY	50 000 000	CHF	310 455	04.08.2023
USD	700 000	CHF	605 660	04.08.2023
GBP	2 000 000	CHF	2 230 302	04.08.2023
HKD	6 900 000	CHF	766 821	04.08.2023
EUR	2 080 000	CHF	1 987 785	04.08.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	18 230 000	CHF	15 800 561	04.08.2023
SGD	1 100 000	CHF	718 069	04.08.2023
USD	315 223 456	CHF	275 805 709	07.09.2023
AUD	11 651 700	CHF	6 717 104	07.09.2023
NOK	57 111 577	CHF	4 913 511	07.09.2023
SEK	10 322 000	CHF	850 363	07.09.2023
CAD	8 435 500	CHF	5 545 853	07.09.2023
DKK	16 071 000	CHF	2 074 634	07.09.2023
GBP	26 519 898	CHF	29 651 245	07.09.2023
HKD	39 486 000	CHF	4 428 431	07.09.2023
JPY	2 771 345 861	CHF	17 062 017	07.09.2023
SGD	3 801 600	CHF	2 489 563	07.09.2023
EUR	50 289 765	CHF	48 363 516	07.09.2023
CHF	1 857 518	GBP	1 660 000	07.09.2023
USD	1 420 000	CHF	1 253 952	07.09.2023
DKK	6 200 000	CHF	797 363	07.09.2023
DKK	22 271 000	CHF	2 848 344	05.10.2023
HKD	39 486 000	CHF	4 467 342	05.10.2023
SEK	10 322 000	CHF	825 700	05.10.2023
AUD	11 651 700	CHF	6 582 164	05.10.2023
CAD	8 435 500	CHF	5 477 375	05.10.2023
NOK	57 111 577	CHF	4 717 344	05.10.2023
SGD	3 801 600	CHF	2 478 135	05.10.2023
USD	316 643 456	CHF	280 795 617	05.10.2023
EUR	50 289 765	CHF	47 927 755	05.10.2023
GBP	24 859 898	CHF	27 673 292	05.10.2023
JPY	2 771 345 861	CHF	16 754 960	05.10.2023
CHF	5 522 743	USD	6 200 000	05.10.2023
AUD	1 400 000	CHF	800 773	05.10.2023
JPY	380 000 000	CHF	2 307 047	05.10.2023
CHF	1 675 394	EUR	1 730 000	05.10.2023
GBP	830 000	CHF	926 546	05.10.2023
JPY	210 000 000	CHF	1 287 501	05.10.2023
CHF	15 310 705	USD	16 740 000	05.10.2023
USD	293 703 456	CHF	269 415 943	10.11.2023
AUD	13 051 700	CHF	7 562 455	10.11.2023
CAD	8 435 500	CHF	5 642 869	10.11.2023
DKK	22 271 000	CHF	2 872 006	10.11.2023
HKD	39 486 000	CHF	4 626 360	10.11.2023
JPY	3 361 345 861	CHF	20 817 270	10.11.2023
NOK	57 111 577	CHF	4 775 916	10.11.2023
SEK	10 322 000	CHF	854 592	10.11.2023
SGD	3 801 600	CHF	2 540 811	10.11.2023
GBP	25 689 898	CHF	28 435 018	10.11.2023
EUR	48 559 765	CHF	46 699 246	10.11.2023
CHF	1 650 963	GBP	1 490 000	10.11.2023
CHF	3 617 023	USD	3 970 000	10.11.2023
EUR	1 100 000	CHF	1 056 615	10.11.2023
CHF	761 369	GBP	690 000	10.11.2023
CHF	740 320	EUR	770 000	10.11.2023
CHF	5 783 129	USD	6 360 000	10.11.2023
CAD	1 100 000	CHF	720 569	10.11.2023
NOK	9 700 000	CHF	789 703	10.11.2023
USD	8 000 000	CHF	7 176 088	10.11.2023
CAD	9 535 500	CHF	6 220 432	07.12.2023
SEK	10 322 000	CHF	849 484	07.12.2023
AUD	13 051 700	CHF	7 545 252	07.12.2023
DKK	22 271 000	CHF	2 866 219	07.12.2023
HKD	39 486 000	CHF	4 539 551	07.12.2023
NOK	66 811 577	CHF	5 371 882	07.12.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SGD	3 801 600	CHF	2 519 234	07.12.2023
USD	291 373 456	CHF	261 642 000	07.12.2023
EUR	48 889 765	CHF	46 918 823	07.12.2023
GBP	23 509 898	CHF	25 896 364	07.12.2023
JPY	3 361 345 861	CHF	20 102 563	07.12.2023
CHF	1 330 589	AUD	2 300 000	07.12.2023
GBP	660 000	CHF	729 350	07.12.2023
EUR	1 730 000	CHF	1 668 078	07.12.2023
USD	21 750 000	CHF	19 169 341	07.12.2023
EUR	1 070 000	CHF	1 014 958	07.12.2023
GBP	1 110 000	CHF	1 221 519	07.12.2023
USD	5 380 000	CHF	4 676 700	07.12.2023
AUD	10 751 700	CHF	6 157 514	11.01.2024
HKD	39 486 000	CHF	4 395 089	11.01.2024
DKK	22 271 000	CHF	2 820 125	11.01.2024
NOK	66 811 577	CHF	5 360 533	11.01.2024
SEK	10 322 000	CHF	861 592	11.01.2024
SGD	3 801 600	CHF	2 473 796	11.01.2024
USD	318 503 456	CHF	276 878 877	11.01.2024
CAD	9 535 500	CHF	6 121 171	11.01.2024
GBP	25 279 898	CHF	27 799 545	11.01.2024
JPY	3 361 345 861	CHF	20 017 305	11.01.2024
EUR	51 689 765	CHF	48 773 066	11.01.2024
USD	4 890 000	CHF	4 272 056	11.01.2024
GBP	1 370 000	CHF	1 504 022	11.01.2024
EUR	1 240 000	CHF	1 169 430	11.01.2024
CHF	1 446 499	JPY	240 000 000	11.01.2024
EUR	9 120 000	CHF	8 616 713	11.01.2024
USD	17 820 000	CHF	15 407 903	11.01.2024
USD	960 000	CHF	810 865	11.01.2024
JPY	120 000 000	CHF	713 277	11.01.2024
EUR	2 780 000	CHF	2 583 326	11.01.2024
GBP	2 390 000	CHF	2 562 544	11.01.2024
JPY	140 000 000	CHF	836 040	11.01.2024
USD	11 910 000	CHF	10 016 524	11.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	440 617 988,18	54,05%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	386 274 010,02	47,38%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse U: 1,60% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,62%*

* Der Zielfonds UBS (CH) MANAGER SELECTION FUND - EQUITIES GLOBAL XT3 I-X veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.57	HKD 1 = CHF 0.11
EUR 1 = CHF 0.93	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.07	USD 1 = CHF 0.84

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		774 410 283.18	764 460 909.20	885 906 139.16
Klasse U	CH0108526911			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.79	115.43	133.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		122.22	115.72	133.58
Anzahl Anteile im Umlauf		6 358 461,3190	6 622 510,3360	6 632 052,2740

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse U ¹	CHF	5.9%	-13.2%	3.6%

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 Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable U-X	54,88
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	10,21
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	4,35
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable I-X	4,34
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF) U-X	4,33
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 3	4,32
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Quantitative All Cap Sustainable	4,24
UBS (CH) Manager Selection Fund – Bonds Global XT 2 X	2,17
iShares MSCI World Quality Factor ESG UCITS ETF	1,98
UBS (CH) Institutional Fund – (CHF) I-X	1,67
Übrige	6,21
TOTAL	98,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 934 463.61	15 849 869.09
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	765 471 550.22	746 661 965.00
Derivative Finanzinstrumente	2 832 940.25	1 074 669.71
Sonstige Vermögenswerte	2 233 387.16	2 070 552.95
Gesamtfondsvermögen	775 472 341.24	765 657 056.75
Aufgenommene Kredite	-242 209.80	-321 280.97
Andere Verbindlichkeiten	-819 848.26	-874 866.58
Nettofondsvermögen	774 410 283.18	764 460 909.20

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	71 348.60	15 889.55
Negativzinsen	-17 979.85	-47 527.82
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	11 182 369.74	11 590 257.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	207 147.47	275 698.12
TOTAL Ertrag	11 442 885.96	11 834 317.79
Aufwand		
Passivzinsen	-2 132.46	-672.12
Prüfaufwand	-15 223.40	-15 223.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-9 670 300.62	-10 082 910.97
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	740 314.59
Sonstige Aufwendungen	-2 755.68	-2 649.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-313 915.68	-286 828.47
TOTAL Aufwand	-10 004 327.84	-9 647 969.67
Nettoertrag	1 438 558.12	2 186 348.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	4 766 158.55	8 871 257.34
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	-740 314.59
Realisierter Erfolg	6 204 716.67	10 317 290.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	37 159 769.46	-130 119 564.30
Gesamterfolg	43 364 486.13	-119 802 273.43

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 438 558.12	2 186 348.12
Vortrag des Vorjahres	43 500.93	42 581.22
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 482 059.05	2 228 929.34
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 462 446.10	-2 185 428.41
Vortrag auf neue Rechnung	19 612.95	43 500.93

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	764 460 909.20	885 906 139.16
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 196 955.62	-1 268 426.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	-31 218 156.53	-374 530.33
Gesamterfolg	43 364 486.13	-119 802 273.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	774 410 283.18	764 460 909.20

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 622 510,3360	6 632 052,2740
Ausgegebene Anteile	506 644,8010	556 386,7440
Zurückgenommene Anteile	-770 693,8180	-565 928,6820
Bestand Ende Berichtsperiode	6 358 461,3190	6 622 510,3360
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-264 049,0170	-9 541,9380

Ausschüttung für 2023

Klasse U		
(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.23308
Brutto	CHF	0.23000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.08050
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.14950

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Investmentzertifikate, open end							
Global							
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		3 049 370	3 049 370	15 323 302	1,98	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	3 520 863	1 600 186	5 121 049			
TOTAL Global					15 323 302	1,98	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 058 145	1 058 145	7 555 277	0,97	
TOTAL Japan					7 555 277	0,97	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		827 492	827 492			
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	152 223		152 223			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		261 152		7 587 447	0,98	
TOTAL Vereinigte Staaten					7 587 447	0,98	
Total Investmentzertifikate, open end					30 466 026	3,93	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					30 466 026	3,93	

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

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF		16 968	16 968			
TOTAL Emerging Markets						0,00	

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		453 109	453 109	7 446 341	0,96	
TOTAL Eurozone					7 446 341	0,96	

Global

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	8 671	1 034	1 754	7 951	12 976 430	1,67
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	49 604	14 246	11 751	52 099	33 659 207	4,34
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	102	39	46	95	12 798 733	1,65
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT2 I-X**	CHF	23 758	1 185	652	24 291	16 825 161	2,17
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT1 I-X**	CHF	3 753		152	3 601	6 201 174	0,80
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT2 I-X**	CHF	4 351		159	4 192	6 535 496	0,84
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	7 516			7 516	44 495	0,01
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	1	15 133	15 133	1	889	0,00
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	1		1			
TOTAL Global						89 041 584	11,48

Schweiz

UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	47 066	2 525	5 119	44 472	425 715 004	54,90
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	3 214	776	873	3 117	33 569 963	4,33
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	40 546	361	2 275	38 632	79 192 408	10,21
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SJS I-X**	CHF	12 943	2 032	3 125	11 850	32 863 487	4,24
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT1 I-X**	CHF	13 512	2 482	3 410	12 584	33 707 502	4,35
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT3 I-X**	CHF	13 524	2 779	3 635	12 668	33 469 235	4,31
TOTAL Schweiz						638 517 599	82,33
Total Investmentzertifikate, open end						735 005 524	94,77
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						735 005 524	94,77

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
Total Wertschriften					765 471 550	98,70	
Bankguthaben auf Sicht					4 934 464	0,64	
Derivative Finanzinstrumente					2 832 940	0,37	
Sonstige Vermögenswerte					2 233 387	0,29	
Gesamtfondsvermögen					775 472 341	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-242 210		
Andere Verbindlichkeiten					-819 848		
Nettofondsvermögen					774 410 283		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	30 466 026	3,93
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	737 838 464	95,14
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	768 304 490	99,07

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	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33**	9 293 000	CHF	758 000	-15 439	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	9 293 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33**	10 550 000	USD	756 259	32 678	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	10 550 000	USD			
			1 514 259	17 239	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
AUD	3 710 000	CHF	2 124 722	11.01.2024	-4 239	0.00
HKD	3 800 000	CHF	422 969	11.01.2024	13 764	0.00
NOK	6 900 000	CHF	553 612	11.01.2024	-17 723	0.00
SEK	9 300 000	CHF	776 284	11.01.2024	149	0.00
USD	67 295 288	CHF	58 500 601	11.01.2024	1 927 311	0.25
CAD	3 140 000	CHF	2 015 676	11.01.2024	13 437	0.00
GBP	4 870 000	CHF	5 355 393	11.01.2024	135 946	0.02
EUR	17 624 904	CHF	16 630 383	11.01.2024	255 864	0.03
JPY	3 275 869 617	CHF	19 508 281	11.01.2024	-59 757	-0.01
GBP	1 140 000	CHF	1 251 522	11.01.2024	29 721	0.01
USD	5 790 000	CHF	5 058 323	11.01.2024	190 830	0.03

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
DKK	5 700 000	CHF	721 191	11.01.2024	10 715	0.00
EUR	8 750 000	CHF	8 267 131	11.01.2024	137 893	0.02
USD	7 550 000	CHF	6 528 040	11.01.2024	180 963	0.02
GBP	830 000	CHF	889 921	11.01.2024	364	0.00
USD	1 340 000	CHF	1 126 964	11.01.2024	463	0.00
					2 815 701	0.37

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	70	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	108	108
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	85	4

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	788	788
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	0	91

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33	USD	10 550 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	10 550 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	1 630 000	CHF	1 504 203	17.03.2023
EUR	760 000	CHF	756 860	17.03.2023
USD	860 000	CHF	786 462	17.03.2023
CHF	826 035	AUD	1 300 000	17.03.2023
CHF	888 817	GBP	800 000	17.03.2023
CHF	1 009 187	HKD	8 500 000	17.03.2023
CHF	7 908 244	USD	8 500 000	17.03.2023
CHF	2 236 457	USD	2 390 000	17.03.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 096 285	14.04.2023
JPY	2 195 869 617	CHF	15 123 730	14.04.2023
SEK	9 300 000	CHF	806 575	14.04.2023
AUD	4 710 000	CHF	2 880 693	14.04.2023
EUR	19 744 904	CHF	19 258 686	14.04.2023
GBP	5 690 000	CHF	6 320 224	14.04.2023
HKD	12 300 000	CHF	1 444 717	14.04.2023
NOK	6 900 000	CHF	593 111	14.04.2023
USD	65 015 288	CHF	59 891 264	14.04.2023
CHF	740 089	USD	800 000	14.04.2023
CHF	531 341	HKD	4 500 000	14.04.2023
CHF	474 904	GBP	420 000	14.04.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	1 062 717	JPY	150 000 000	14.04.2023
CHF	1 658 763	EUR	1 680 000	14.04.2023
CHF	4 738 964	USD	5 180 000	14.04.2023
USD	1 720 000	CHF	1 569 589	14.04.2023
NOK	6 900 000	CHF	589 729	25.05.2023
SEK	9 300 000	CHF	805 072	25.05.2023
AUD	4 710 000	CHF	2 825 124	25.05.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 095 949	25.05.2023
HKD	7 800 000	CHF	894 513	25.05.2023
JPY	2 045 869 617	CHF	13 821 691	25.05.2023
EUR	18 064 904	CHF	17 770 536	25.05.2023
GBP	5 270 000	CHF	5 882 058	25.05.2023
USD	60 755 288	CHF	54 562 198	25.05.2023
USD	1 090 000	CHF	965 046	25.05.2023
AUD	4 710 000	CHF	2 802 030	07.07.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 088 354	07.07.2023
NOK	6 900 000	CHF	566 675	07.07.2023
SEK	9 300 000	CHF	787 679	07.07.2023
HKD	7 800 000	CHF	894 793	07.07.2023
JPY	2 045 869 617	CHF	13 322 806	07.07.2023
EUR	18 064 904	CHF	17 505 343	07.07.2023
GBP	5 270 000	CHF	5 866 116	07.07.2023
USD	61 845 288	CHF	55 519 814	07.07.2023
CHF	1 532 515	EUR	1 570 000	07.07.2023
CHF	1 369 149	JPY	210 000 000	07.07.2023
USD	5 040 000	CHF	4 571 502	07.07.2023
USD	1 180 000	CHF	1 059 108	07.07.2023
JPY	1 230 000 000	CHF	7 827 629	07.07.2023
USD	68 065 288	CHF	60 848 598	04.08.2023
NOK	6 900 000	CHF	580 899	04.08.2023
HKD	7 800 000	CHF	892 013	04.08.2023
EUR	16 494 904	CHF	16 089 509	04.08.2023
SEK	9 300 000	CHF	767 109	04.08.2023
AUD	4 710 000	CHF	2 814 310	04.08.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 119 519	04.08.2023
GBP	5 270 000	CHF	5 999 805	04.08.2023
JPY	3 065 869 617	CHF	19 096 720	04.08.2023
USD	2 100 000	CHF	1 820 141	04.08.2023
USD	70 165 288	CHF	61 391 329	07.09.2023
AUD	4 710 000	CHF	2 715 274	07.09.2023
NOK	6 900 000	CHF	593 631	07.09.2023
SEK	9 300 000	CHF	766 167	07.09.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 064 368	07.09.2023
GBP	5 270 000	CHF	5 892 257	07.09.2023
HKD	7 800 000	CHF	874 785	07.09.2023
JPY	3 065 869 617	CHF	18 875 276	07.09.2023
EUR	16 494 904	CHF	15 863 100	07.09.2023
HKD	7 800 000	CHF	882 472	05.10.2023
SEK	9 300 000	CHF	743 946	05.10.2023
AUD	4 710 000	CHF	2 660 727	05.10.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 038 878	05.10.2023
NOK	6 900 000	CHF	569 931	05.10.2023
USD	70 165 288	CHF	62 221 735	05.10.2023
EUR	16 494 904	CHF	15 720 171	05.10.2023
GBP	5 270 000	CHF	5 866 406	05.10.2023
JPY	3 065 869 617	CHF	18 535 588	05.10.2023
EUR	1 130 000	CHF	1 079 426	05.10.2023
USD	4 250 000	CHF	3 785 751	05.10.2023
JPY	210 000 000	CHF	1 274 947	05.10.2023
CHF	2 679 831	USD	2 930 000	05.10.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	71 485 288	CHF	65 573 884	10.11.2023
AUD	4 710 000	CHF	2 729 082	10.11.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 100 481	10.11.2023
HKD	7 800 000	CHF	913 884	10.11.2023
JPY	3 275 869 617	CHF	20 287 904	10.11.2023
NOK	6 900 000	CHF	577 008	10.11.2023
SEK	9 300 000	CHF	769 978	10.11.2023
GBP	5 270 000	CHF	5 833 131	10.11.2023
EUR	17 624 904	CHF	16 949 623	10.11.2023
CHF	7 753 367	USD	8 510 000	10.11.2023
CHF	456 537	HKD	4 000 000	10.11.2023
CHF	567 707	AUD	1 000 000	10.11.2023
CHF	435 030	GBP	400 000	10.11.2023
CHF	1 027 506	USD	1 130 000	10.11.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 048 362	07.12.2023
SEK	9 300 000	CHF	765 375	07.12.2023
AUD	3 710 000	CHF	2 144 769	07.12.2023
HKD	3 800 000	CHF	436 871	07.12.2023
NOK	6 900 000	CHF	554 784	07.12.2023
USD	61 845 288	CHF	55 534 657	07.12.2023
EUR	17 624 904	CHF	16 914 373	07.12.2023
GBP	4 870 000	CHF	5 364 349	07.12.2023
JPY	3 275 869 617	CHF	19 591 371	07.12.2023
USD	5 450 000	CHF	4 803 352	07.12.2023
AUD	3 710 000	CHF	2 124 722	11.01.2024
HKD	3 800 000	CHF	422 969	11.01.2024
NOK	6 900 000	CHF	553 612	11.01.2024
SEK	9 300 000	CHF	776 284	11.01.2024
USD	67 295 288	CHF	58 500 601	11.01.2024
CAD	3 140 000	CHF	2 015 676	11.01.2024
GBP	4 870 000	CHF	5 355 393	11.01.2024
EUR	17 624 904	CHF	16 630 383	11.01.2024
JPY	3 275 869 617	CHF	19 508 281	11.01.2024
GBP	1 140 000	CHF	1 251 522	11.01.2024
USD	5 790 000	CHF	5 058 323	11.01.2024
DKK	5 700 000	CHF	721 191	11.01.2024
EUR	8 750 000	CHF	8 267 131	11.01.2024
USD	7 550 000	CHF	6 528 040	11.01.2024
GBP	830 000	CHF	889 921	11.01.2024
USD	1 340 000	CHF	1 126 964	11.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	128 511 508,38	16,59%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	79 638 987,55	10,28%
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 U: 1,25% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse U:

1,27%*

* Der Zielfonds UBS (CH) MANAGER SELECTION FUND - EQUITIES GLOBAL XT3 I-X veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD1 = CHF 0.57	HKD1 = CHF 0.11
EUR 1 = CHF 0.93	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.07	USD 1 = CHF 0.84

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 308 959 133.27	1 119 182 761.39	1 127 428 037.70
Klasse U	CH0108526986			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		149.00	141.78	166.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		149.33	142.01	166.08
Anzahl Anteile im Umlauf		8 785 164,2130	7 893 577,4000	6 788 651,5710

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse U ¹	CHF	5.6%	-14.1%	9.3%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS(CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable	29,45
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	10,17
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Quantitative All Cap Sus I-X	9,25
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable	9,25
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 3	9,21
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	9,21
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable I-X	4,51
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II	3,31
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (ex Switzerland) Sustainable	3,27
UBS (CH) Manager Selection Fund – Bonds Global XT 2	2,26
Übrige	8,22
TOTAL	98,11

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 140 957.96	33 474 717.82
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 288 282 918.93	1 082 216 007.72
Derivative Finanzinstrumente	6 524 266.60	1 923 825.63
Sonstige Vermögenswerte	4 024 522.76	3 223 972.21
Gesamtfondsvermögen	1 312 972 666.25	1 120 838 523.38
Aufgenommene Kredite	-2 472 757.06	-228 208.42
Andere Verbindlichkeiten	-1 540 775.92	-1 427 553.57
Nettofondsvermögen	1 308 959 133.27	1 119 182 761.39

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	136 075.02	23 549.22
Negativzinsen	-36 029.35	-164 874.48
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	23 304 356.27	19 843 860.13
– Erträge der derivativen Finanzinstrumente	-47.28	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 610 639.29	1 539 030.06
TOTAL Ertrag	25 014 993.95	21 241 564.93
Aufwand		
Passivzinsen	-3 530.80	-6 087.51
Prüfaufwand	-11 992.40	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-17 200 882.18	-15 431 065.58
Sonstige Aufwendungen	-3 115.68	-2 835.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-727 968.16	-530 583.33
TOTAL Aufwand	-17 947 489.22	-15 982 564.12
Nettoertrag	7 067 504.73	5 259 000.81
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	4 636 563.73	5 867 585.98
Realisierter Erfolg	11 704 068.46	11 126 586.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	54 174 110.15	-180 398 767.21
Gesamterfolg	65 878 178.61	-169 272 180.42

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7 067 504.73	5 259 000.81
Vortrag des Vorjahres	66 564.34	17 324.61
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7 134 069.07	5 276 325.42
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-7 115 983.01	-5 209 761.08
Vortrag auf neue Rechnung	18 086.06	66 564.34

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 119 182 761.39	1 127 428 037.70
Ordentliche Jahresausschüttung	-5 409 121.24	-4 643 821.95
Saldo aus dem Anteilverkehr	129 307 314.51	165 670 726.06
Gesamterfolg	65 878 178.61	-169 272 180.42
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 308 959 133.27	1 119 182 761.39

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 893 577,4000	6 788 651,5710
Ausgegebene Anteile	1 588 673,7940	1 571 796,0630
Zurückgenommene Anteile	-697 086,9810	-466 870,2340
Bestand Ende Berichtsperiode	8 785 164,2130	7 893 577,4000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	891 586,8130	1 104 925,8290

Ausschüttung für 2023

Klasse U		
(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.81206
Brutto	CHF	0.81000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.28350
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.52650

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Investmentzertifikate, open end							
Global							
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		5 104 505	5 104 505	25 650 502	1,95	
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	5 130 924	3 261 074	8 391 998			
TOTAL Global					25 650 502	1,95	
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		1 779 683	1 779 683	12 707 141	0,97	
TOTAL Japan					12 707 141	0,97	
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		1 292 791	1 292 791			
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	218 962		218 962			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		433 155		12 584 781	0,96	
TOTAL Vereinigte Staaten					12 584 781	0,96	
Total Investmentzertifikate, open end					50 942 423	3,88	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					50 942 423	3,88	

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

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF		26 612	26 612			
TOTAL Emerging Markets					0	0,00	

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		760 720	760 720	12 501 584	0,95	
TOTAL Eurozone					12 501 584	0,95	

Global

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	24 725	4 542	2 961	26 306	42 932 707	3,27
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	74 466	35 572	18 333	91 705	59 246 642	4,51
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	295	99	71	323	43 515 694	3,31
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT2 I-X**	CHF	35 132	7 792		42 924	29 731 309	2,26
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT1 I-X**	CHF	11 375	931		12 306	21 191 793	1,61
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT2 I-X**	CHF	12 597	1 461		14 058	21 916 984	1,67
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	16 071			16 071	95 140	0,01
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	1	56 193	54 731	1 463	1 299 876	0,10
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	1		1			
TOTAL Global						219 930 145	16,75

Schweiz

UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	37 286	7 723	4 630	40 379	386 535 669	29,44
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	9 890	2 673	1 290	11 273	121 409 016	9,25
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	58 102	9 066	2 007	65 161	133 573 154	10,17
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SJS I-X**	CHF	39 978	8 223	4 396	43 805	121 483 968	9,25
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT1 I-X**	CHF	41 040	10 110	5 995	45 155	120 952 183	9,21
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT3 I-X**	CHF	41 137	9 760	5 116	45 781	120 954 775	9,20
TOTAL Schweiz						1 004 908 766	76,53
Total Investmentzertifikate, open end						1 237 340 496	94,23
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 237 340 496	94,23

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
Total Wertschriften					1 288 282 919	98,11	
Bankguthaben auf Sicht					14 140 958	1,08	
Derivative Finanzinstrumente					6 524 267	0,50	
Sonstige Vermögenswerte					4 024 522	0,31	
Gesamtfondsvermögen					1 312 972 666	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 472 757		
Andere Verbindlichkeiten					-1 540 776		
Nettofondsvermögen					1 308 959 133		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	50 942 423	3,88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 243 864 763	94,73
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 294 807 186	98,61

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	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33**	1 262 000	CHF	1 262 000	-25 704	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	1 262 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33**	1 258 676	USD	1 258 676	54 388	0.01
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	1 258 676	USD			
			2 520 676	28 684	0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
AUD	7 750 000	CHF	4 438 436	11.01.2024	-8 855	0.00
DKK	6 500 000	CHF	823 080	11.01.2024	12 888	0.00
HKD	11 100 000	CHF	1 235 513	11.01.2024	40 204	0.00
NOK	21 100 000	CHF	1 692 929	11.01.2024	-54 196	0.00
SEK	10 100 000	CHF	843 061	11.01.2024	162	0.00
USD	165 680 000	CHF	144 027 612	11.01.2024	4 745 012	0.36
CAD	6 330 000	CHF	4 063 449	11.01.2024	27 087	0.00
GBP	13 235 284	CHF	14 554 444	11.01.2024	369 462	0.03
JPY	6 114 364 417	CHF	36 411 932	11.01.2024	-111 535	-0.01
EUR	36 683 448	CHF	34 613 511	11.01.2024	532 539	0.04

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
GBP	1 600 000	CHF	1 756 522	11.01.2024	41 714	0.00
USD	9 400 000	CHF	8 212 131	11.01.2024	309 811	0.02
EUR	3 300 000	CHF	3 112 194	11.01.2024	46 309	0.00
EUR	13 000 000	CHF	12 282 595	11.01.2024	204 869	0.02
USD	14 100 000	CHF	12 191 438	11.01.2024	337 958	0.03
GBP	1 600 000	CHF	1 715 510	11.01.2024	702	0.00
USD	4 200 000	CHF	3 532 276	11.01.2024	1 452	0.00
					6 495 583	0.49

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	101	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	158	158
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	124	8

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	1 189	1 189
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	0	141

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33	USD	10 550 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	10 550 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
GBP	1 300 000	CHF	1 460 261	17.03.2023
USD	4 300 000	CHF	3 968 143	17.03.2023
JPY	180 000 000	CHF	1 273 126	17.03.2023
USD	5 700 000	CHF	5 212 599	17.03.2023
EUR	1 300 000	CHF	1 294 628	17.03.2023
CHF	1 306 006	HKD	11 000 000	17.03.2023
CHF	11 164 580	USD	12 000 000	17.03.2023
CHF	1 111 021	GBP	1 000 000	17.03.2023
CHF	4 304 478	USD	4 600 000	17.03.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 225 951	14.04.2023
DKK	6 500 000	CHF	852 598	14.04.2023
JPY	3 714 364 417	CHF	25 582 141	14.04.2023
SEK	10 100 000	CHF	875 957	14.04.2023
AUD	10 250 000	CHF	6 269 023	14.04.2023
EUR	37 483 448	CHF	36 560 418	14.04.2023
GBP	12 835 284	CHF	14 256 920	14.04.2023
HKD	17 600 000	CHF	2 067 237	14.04.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 813 715	14.04.2023
USD	138 630 000	CHF	127 704 209	14.04.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	678 434	GBP	600 000	14.04.2023
CHF	647 578	USD	700 000	14.04.2023
CHF	991 870	JPY	140 000 000	14.04.2023
CHF	1 548 421	AUD	2 500 000	14.04.2023
CHF	767 493	HKD	6 500 000	14.04.2023
CHF	2 270 926	EUR	2 300 000	14.04.2023
CHF	7 135 892	USD	7 800 000	14.04.2023
USD	5 300 000	CHF	4 836 526	14.04.2023
EUR	1 400 000	CHF	1 388 730	14.04.2023
CHF	670 080	USD	750 000	03.05.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 803 373	25.05.2023
SEK	10 100 000	CHF	874 326	25.05.2023
AUD	7 750 000	CHF	4 648 559	25.05.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 225 273	25.05.2023
DKK	6 500 000	CHF	858 351	25.05.2023
HKD	11 100 000	CHF	1 272 961	25.05.2023
JPY	3 574 364 417	CHF	24 148 050	25.05.2023
EUR	36 583 448	CHF	35 987 321	25.05.2023
GBP	12 235 284	CHF	13 656 289	25.05.2023
USD	135 430 000	CHF	121 624 943	25.05.2023
USD	750 000	CHF	668 395	25.05.2023
USD	2 900 000	CHF	2 567 553	25.05.2023
AUD	7 750 000	CHF	4 610 559	07.07.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 209 962	07.07.2023
DKK	6 500 000	CHF	846 426	07.07.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 732 876	07.07.2023
SEK	10 100 000	CHF	855 437	07.07.2023
HKD	11 100 000	CHF	1 273 360	07.07.2023
JPY	3 574 364 417	CHF	23 276 440	07.07.2023
EUR	36 583 448	CHF	35 450 275	07.07.2023
GBP	12 235 284	CHF	13 619 278	07.07.2023
USD	139 080 000	CHF	124 855 037	07.07.2023
JPY	190 000 000	CHF	1 244 889	07.07.2023
USD	2 200 000	CHF	2 002 994	07.07.2023
CHF	2 928 372	EUR	3 000 000	07.07.2023
CHF	2 412 309	JPY	370 000 000	07.07.2023
USD	9 200 000	CHF	8 344 805	07.07.2023
USD	3 200 000	CHF	2 872 157	07.07.2023
JPY	1 940 000 000	CHF	12 346 017	07.07.2023
USD	800 000	CHF	716 890	07.07.2023
EUR	2 000 000	CHF	1 952 020	07.07.2023
USD	4 400 000	CHF	3 937 146	07.07.2023
JPY	230 000 000	CHF	1 423 779	07.07.2023
USD	158 880 000	CHF	142 034 589	04.08.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 776 372	04.08.2023
DKK	6 500 000	CHF	851 398	04.08.2023
HKD	11 100 000	CHF	1 269 403	04.08.2023
EUR	35 583 448	CHF	34 708 913	04.08.2023
SEK	10 100 000	CHF	833 097	04.08.2023
AUD	7 750 000	CHF	4 630 765	04.08.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 272 788	04.08.2023
GBP	12 235 284	CHF	13 929 662	04.08.2023
JPY	5 564 364 417	CHF	34 659 371	04.08.2023
JPY	120 000 000	CHF	737 784	04.08.2023
USD	5 500 000	CHF	4 767 037	04.08.2023
USD	164 380 000	CHF	143 824 774	07.09.2023
AUD	7 750 000	CHF	4 467 808	07.09.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 815 308	07.09.2023
SEK	10 100 000	CHF	832 074	07.09.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 161 608	07.09.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
DKK	6 500 000	CHF	839 097	07.09.2023
GBP	12 235 284	CHF	13 679 970	07.09.2023
HKD	11 100 000	CHF	1 244 886	07.09.2023
JPY	5 684 364 417	CHF	34 996 253	07.09.2023
EUR	35 583 448	CHF	34 220 495	07.09.2023
USD	1 500 000	CHF	1 324 598	07.09.2023
DKK	6 500 000	CHF	831 316	05.10.2023
HKD	11 100 000	CHF	1 255 825	05.10.2023
SEK	10 100 000	CHF	807 941	05.10.2023
AUD	7 750 000	CHF	4 378 054	05.10.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 110 223	05.10.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 742 833	05.10.2023
USD	165 880 000	CHF	147 100 393	05.10.2023
EUR	35 583 448	CHF	33 912 164	05.10.2023
GBP	12 235 284	CHF	13 619 951	05.10.2023
JPY	5 684 364 417	CHF	34 366 444	05.10.2023
EUR	2 400 000	CHF	2 292 586	05.10.2023
JPY	430 000 000	CHF	2 610 606	05.10.2023
USD	7 600 000	CHF	6 769 814	05.10.2023
GBP	1 000 000	CHF	1 116 320	05.10.2023
CHF	5 304 784	USD	5 800 000	05.10.2023
USD	167 680 000	CHF	153 813 870	10.11.2023
AUD	7 750 000	CHF	4 490 528	10.11.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 234 409	10.11.2023
DKK	6 500 000	CHF	838 222	10.11.2023
HKD	11 100 000	CHF	1 300 527	10.11.2023
JPY	6 114 364 417	CHF	37 867 087	10.11.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 764 473	10.11.2023
SEK	10 100 000	CHF	836 212	10.11.2023
GBP	13 235 284	CHF	14 649 553	10.11.2023
EUR	37 983 448	CHF	36 528 150	10.11.2023
CHF	12 481 919	USD	13 700 000	10.11.2023
CHF	3 273 469	USD	3 600 000	10.11.2023
CHF	1 249 892	EUR	1 300 000	10.11.2023
USD	3 000 000	CHF	2 691 033	10.11.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 129 341	07.12.2023
SEK	10 100 000	CHF	831 214	07.12.2023
AUD	7 750 000	CHF	4 480 313	07.12.2023
HKD	11 100 000	CHF	1 276 124	07.12.2023
DKK	6 500 000	CHF	836 533	07.12.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 696 513	07.12.2023
USD	153 380 000	CHF	137 729 258	07.12.2023
EUR	36 683 448	CHF	35 204 591	07.12.2023
GBP	13 235 284	CHF	14 578 784	07.12.2023
JPY	6 114 364 417	CHF	36 567 018	07.12.2023
USD	10 900 000	CHF	9 606 704	07.12.2023
USD	1 400 000	CHF	1 216 985	07.12.2023
AUD	7 750 000	CHF	4 438 436	11.01.2024
DKK	6 500 000	CHF	823 080	11.01.2024
HKD	11 100 000	CHF	1 235 513	11.01.2024
NOK	21 100 000	CHF	1 692 929	11.01.2024
SEK	10 100 000	CHF	843 061	11.01.2024
USD	165 680 000	CHF	144 027 612	11.01.2024
CAD	6 330 000	CHF	4 063 449	11.01.2024
GBP	13 235 284	CHF	14 554 444	11.01.2024
JPY	6 114 364 417	CHF	36 411 932	11.01.2024
EUR	36 683 448	CHF	34 613 511	11.01.2024
GBP	1 600 000	CHF	1 756 522	11.01.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	9 400 000	CHF	8 212 131	11.01.2024
EUR	3 300 000	CHF	3 112 194	11.01.2024
EUR	13 000 000	CHF	12 282 595	11.01.2024
USD	14 100 000	CHF	12 191 438	11.01.2024
GBP	1 600 000	CHF	1 715 510	11.01.2024
USD	4 200 000	CHF	3 532 276	11.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	281 735 638,57	21,52%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	197 000 992,30	15,05%
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 U: 1,40% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse U:

1,42%*

* Der Zielfonds UBS (CH) MANAGER SELECTION FUND - EQUITIES GLOBAL XT3 I-X veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD1 = CHF 0.57	HKD1 = CHF 0.11
EUR 1 = CHF 0.93	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.07	USD 1 = CHF 0.84

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		492 172 988.39	382 911 317.67	350 589 611.33
Klasse U	CH0293175037			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		127.49	121.49	144.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		127.63	121.60	144.55
Anzahl Anteile im Umlauf		3 860 465,3390	3 151 859,4090	2 425 448,6150

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse U ¹	CHF	5.7%	-15.2%	15.4%

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 Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 3	14,19
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	14,20
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Quantitative All Cap Sustainable	14,20
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable	14,19
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	10,00
UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable	8,72
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II	4,93
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (ex Switzerland) Sustainable	4,87
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	2,45
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	2,44
Übrige	7,64
TOTAL	97,83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 402 947.56	9 473 002.57
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	484 593 918.88	372 790 623.39
Derivative Finanzinstrumente	2 707 687.25	754 753.74
Sonstige Vermögenswerte	1 627 018.08	1 194 398.57
Gesamtfondsvermögen	495 331 571.77	384 212 778.27
Aufgenommene Kredite	-2 539 074.13	-781 246.05
Andere Verbindlichkeiten	-619 509.25	-520 214.55
Nettofondsvermögen	492 172 988.39	382 911 317.67

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	41 435.21	7 920.51
Negativzinsen	-10 441.15	-39 631.48
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 234 792.64	7 565 210.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 270 500.44	1 106 309.57
TOTAL Ertrag	11 536 287.14	8 639 808.70
Aufwand		
Passivzinsen	-1 898.55	-1 439.83
Prüfaufwand	-10 376.90	-10 376.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-6 709 318.45	-5 399 957.90
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	30 841.96	1 377.12
Sonstige Aufwendungen	-2 366.68	-2 237.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-357 704.91	-290 778.30
TOTAL Aufwand	-7 050 823.53	-5 703 413.11
Nettoertrag	4 485 463.61	2 936 395.59
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-1 749 916.07	-1 869 412.26
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-30 841.96	-1 377.12
Realisierter Erfolg	2 704 705.58	1 065 606.21
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 583 661.64	-59 145 653.40
Gesamterfolg	24 288 367.22	-58 080 047.19

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 485 463.61	2 936 395.59
Vortrag des Vorjahres	20 533.77	15 367.43
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 505 997.38	2 951 763.02
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 478 139.79	-2 931 229.25
Vortrag auf neue Rechnung	27 857.59	20 533.77

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	382 911 317.67	350 589 611.33
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 104 633.89	-2 545 480.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	88 077 937.39	92 947 234.34
Gesamterfolg	24 288 367.22	-58 080 047.19
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	492 172 988.39	382 911 317.67

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 151 859,4090	2 425 448,6150
Ausgegebene Anteile	996 759,4930	943 779,3230
Zurückgenommene Anteile	-288 153,5630	-217 368,5290
Bestand Ende Berichtsperiode	3 860 465,3390	3 151 859,4090
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	708 605,9300	726 410,7940

Ausschüttung für 2023

Klasse U		
(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.167
Brutto	CHF	1.160
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.406
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.754

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Investmentzertifikate, open end							
Global							
ISHARES MSCI WORLD QUALITY FACTOR - ACCUM SHS USD CAP*	USD		1 917 906		1 917 906	9 637 614	1,95
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 745 095	1 324 293	3 069 388			
TOTAL Global						9 637 614	1,95
Japan							
UBS IRL ETF PLC-MSCI JAPAN ESG UNI UCITS ETF-ACCUM SHS-A-JPY*	JPY		655 712		655 712	4 681 859	0,95
TOTAL Japan						4 681 859	0,95
Vereinigte Staaten							
ADI ETF ICAV-S&P 500 EQ WT ESG LDER UCITS UTF-AC SHS-DR-USD*	USD		477 313	477 313			
INVECO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	73 311		73 311			
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF-A-USD-CAP*	USD		160 745		160 745	4 670 246	0,94
TOTAL Vereinigte Staaten						4 670 246	0,94
Total Investmentzertifikate, open end						18 989 720	3,83
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						18 989 720	3,83

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

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF		10 197	10 197			
TOTAL Emerging Markets							0,00

Eurozone

UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR**	EUR		286 259		286 259	4 704 347	0,95
TOTAL Eurozone						4 704 347	0,95

Global

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	12 557	3 403	1 186	14 774	24 111 907	4,87
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	10 056	11 183	6 762	14 477	9 353 303	1,89
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	150	60	29	181	24 411 900	4,93
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT2 I-X**	CHF	4 858	1 918		6 776	4 693 396	0,95
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT1 I-X**	CHF	5 925	1 130		7 055	12 148 947	2,45
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT2 I-X**	CHF	6 484	1 275		7 759	12 096 175	2,44
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	4 887			4 887	28 929	0,01
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	1	15 303	15 225	79	70 192	0,01
TOTAL Global						86 914 749	17,55

Schweiz

UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	4 195	1 576	1 259	4 512	43 195 635	8,72
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	5 155	1 793	423	6 525	70 273 534	14,19
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	19 694	5 177	714	24 157	49 519 811	10,00
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	20 925	6 129	1 698	25 356	70 320 160	14,20
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT1 I-X**	CHF	21 724	6 258	1 726	26 256	70 329 330	14,20
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT3 I-X**	CHF	21 774	6 544	1 692	26 626	70 346 633	14,20
TOTAL Schweiz						373 985 103	75,50
Total Investmentzertifikate, open end						465 604 199	94,00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						465 604 199	94,00

Titel	31.12.2022		31.12.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Total Wertschriften					484 593 919	97,83	
Bankguthaben auf Sicht					6 402 948	1,29	
Derivative Finanzinstrumente					2 707 687	0,55	
Sonstige Vermögenswerte					1 627 018	0,33	
Gesamtfondsvermögen					495 331 572	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 539 074		
Andere Verbindlichkeiten					-619 510		
Nettofondsvermögen					492 172 988		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 989 720	3,83
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	468 311 886	94,55
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	487 301 606	98,38

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	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33**	9 293 000	CHF	473 000	-9 634	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	9 293 000	CHF			
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33**	10 550 000	USD	471 674	20 381	0.00
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	10 550 000	USD			
			944 674	10 747	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
AUD	2 829 000	CHF	1 620 172	11.01.2024	-3 232	0.00
HKD	3 655 000	CHF	406 829	11.01.2024	13 238	0.00
DKK	2 680 000	CHF	339 362	11.01.2024	5 314	0.00
NOK	8 810 000	CHF	706 858	11.01.2024	-22 629	0.00
SEK	1 100 000	CHF	91 819	11.01.2024	18	0.00
SGD	580 000	CHF	377 420	11.01.2024	7 589	0.00
USD	68 899 000	CHF	59 894 727	11.01.2024	1 973 241	0.40

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
CAD	2 319 000	CHF	1 488 647	11.01.2024	9 923	0.00
GBP	5 255 000	CHF	5 778 766	11.01.2024	146 693	0.03
EUR	12 151 544	CHF	11 465 869	11.01.2024	176 406	0.04
JPY	1 885 235 397	CHF	11 226 852	11.01.2024	-34 389	-0.01
USD	4 730 000	CHF	4 132 275	11.01.2024	155 894	0.03
GBP	970 000	CHF	1 064 891	11.01.2024	25 289	0.01
EUR	860 000	CHF	811 057	11.01.2024	12 069	0.00
DKK	3 600 000	CHF	456 440	11.01.2024	7 718	0.00
USD	5 860 000	CHF	5 066 796	11.01.2024	140 456	0.03
EUR	5 230 000	CHF	4 941 382	11.01.2024	82 420	0.02
GBP	620 000	CHF	664 760	11.01.2024	272	0.00
USD	1 880 000	CHF	1 581 114	11.01.2024	650	0.00
					2 696 940	0.55

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	34	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	54	54
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	43	4

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	414	414
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	0	46

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.38500% 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-30.11.33	CHF	9 293 000
LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.03550% 23-30.11.33	USD	10 550 000
LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SOFR O/N 23-30.11.33	USD	10 550 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
HKD	5 000	CHF	588	17.03.2023
GBP	610 000	CHF	685 200	17.03.2023
USD	2 270 000	CHF	2 094 810	17.03.2023
EUR	1 010 000	CHF	1 005 827	17.03.2023
JPY	63 000 000	CHF	445 594	17.03.2023
USD	580 000	CHF	530 405	17.03.2023
SGD	580 000	CHF	403 903	17.03.2023
USD	610 000	CHF	560 556	17.03.2023
CHF	930 382	USD	1 000 000	17.03.2023
CHF	1 403 634	USD	1 500 000	17.03.2023
GBP	360 000	CHF	407 934	17.03.2023
CHF	393 412	GBP	350 000	17.03.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 548 180	14.04.2023
DKK	2 680 000	CHF	351 533	14.04.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	1 005 235 397	CHF	6 923 412	14.04.2023
SEK	1 100 000	CHF	95 401	14.04.2023
SGD	580 000	CHF	394 699	14.04.2023
AUD	3 429 000	CHF	2 097 218	14.04.2023
EUR	11 901 544	CHF	11 608 468	14.04.2023
GBP	5 255 000	CHF	5 837 044	14.04.2023
HKD	3 655 000	CHF	429 304	14.04.2023
NOK	8 810 000	CHF	757 291	14.04.2023
USD	54 829 000	CHF	50 507 784	14.04.2023
CHF	425 087	JPY	60 000 000	14.04.2023
CHF	371 621	AUD	600 000	14.04.2023
CHF	671 404	EUR	680 000	14.04.2023
CHF	2 515 860	USD	2 750 000	14.04.2023
USD	2 610 000	CHF	2 381 761	14.04.2023
EUR	580 000	CHF	575 331	14.04.2023
NOK	8 810 000	CHF	752 972	25.05.2023
SEK	1 100 000	CHF	95 224	25.05.2023
AUD	2 829 000	CHF	1 696 874	25.05.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 547 932	25.05.2023
DKK	2 680 000	CHF	353 905	25.05.2023
HKD	3 655 000	CHF	419 160	25.05.2023
JPY	945 235 397	CHF	6 385 916	25.05.2023
SGD	580 000	CHF	392 124	25.05.2023
EUR	11 801 544	CHF	11 609 238	25.05.2023
GBP	5 255 000	CHF	5 865 316	25.05.2023
USD	54 689 000	CHF	49 114 277	25.05.2023
USD	760 000	CHF	674 763	25.05.2023
USD	1 400 000	CHF	1 239 508	25.05.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 542 323	07.07.2023
AUD	2 829 000	CHF	1 683 003	07.07.2023
DKK	2 680 000	CHF	348 988	07.07.2023
NOK	8 810 000	CHF	723 537	07.07.2023
SEK	1 100 000	CHF	93 166	07.07.2023
HKD	3 655 000	CHF	419 291	07.07.2023
JPY	945 235 397	CHF	6 155 420	07.07.2023
SGD	580 000	CHF	386 907	07.07.2023
EUR	11 801 544	CHF	11 435 991	07.07.2023
GBP	5 255 000	CHF	5 849 419	07.07.2023
USD	56 849 000	CHF	51 034 541	07.07.2023
JPY	99 000 000	CHF	648 653	07.07.2023
USD	3 070 000	CHF	2 795 088	07.07.2023
CHF	917 557	EUR	940 000	07.07.2023
CHF	821 489	JPY	126 000 000	07.07.2023
USD	3 710 000	CHF	3 365 133	07.07.2023
USD	1 710 000	CHF	1 534 809	07.07.2023
JPY	733 000 000	CHF	4 664 758	07.07.2023
USD	65 339 000	CHF	58 411 367	04.08.2023
NOK	8 810 000	CHF	741 699	04.08.2023
DKK	2 680 000	CHF	351 038	04.08.2023
HKD	3 655 000	CHF	417 988	04.08.2023
EUR	10 861 544	CHF	10 594 600	04.08.2023
SEK	1 100 000	CHF	90 733	04.08.2023
SGD	580 000	CHF	384 243	04.08.2023
AUD	2 829 000	CHF	1 690 378	04.08.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 565 339	04.08.2023
GBP	5 255 000	CHF	5 982 728	04.08.2023
JPY	1 651 235 397	CHF	10 285 232	04.08.2023
USD	310 000	CHF	272 857	04.08.2023
JPY	38 000 000	CHF	233 632	04.08.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	540 000	CHF	516 060	04.08.2023
USD	2 880 000	CHF	2 496 194	04.08.2023
USD	68 529 000	CHF	59 959 654	07.09.2023
AUD	2 829 000	CHF	1 630 894	07.09.2023
NOK	8 810 000	CHF	757 955	07.09.2023
SEK	1 100 000	CHF	90 622	07.09.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 524 608	07.09.2023
DKK	2 680 000	CHF	345 966	07.09.2023
GBP	5 255 000	CHF	5 875 486	07.09.2023
HKD	3 655 000	CHF	409 915	07.09.2023
JPY	1 689 235 397	CHF	10 399 916	07.09.2023
SGD	580 000	CHF	379 826	07.09.2023
EUR	11 401 544	CHF	10 964 831	07.09.2023
DKK	2 680 000	CHF	342 758	05.10.2023
HKD	3 655 000	CHF	413 517	05.10.2023
SEK	1 100 000	CHF	87 994	05.10.2023
AUD	2 829 000	CHF	1 598 131	05.10.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 505 783	05.10.2023
NOK	8 810 000	CHF	727 695	05.10.2023
SGD	580 000	CHF	378 082	05.10.2023
USD	68 529 000	CHF	60 770 695	05.10.2023
EUR	11 401 544	CHF	10 866 036	05.10.2023
GBP	5 255 000	CHF	5 849 708	05.10.2023
JPY	1 689 235 397	CHF	10 212 754	05.10.2023
EUR	630 000	CHF	601 804	05.10.2023
JPY	196 000 000	CHF	1 189 951	05.10.2023
USD	2 900 000	CHF	2 583 219	05.10.2023
CHF	2 716 415	USD	2 970 000	05.10.2023
USD	68 459 000	CHF	62 797 851	10.11.2023
AUD	2 829 000	CHF	1 639 188	10.11.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 551 279	10.11.2023
DKK	2 680 000	CHF	345 605	10.11.2023
HKD	3 655 000	CHF	428 236	10.11.2023
JPY	1 885 235 397	CHF	11 675 518	10.11.2023
NOK	8 810 000	CHF	736 730	10.11.2023
SEK	1 100 000	CHF	91 073	10.11.2023
SGD	580 000	CHF	387 645	10.11.2023
GBP	5 255 000	CHF	5 816 528	10.11.2023
EUR	12 031 544	CHF	11 570 567	10.11.2023
CHF	4 710 330	USD	5 170 000	10.11.2023
CHF	471 113	EUR	490 000	10.11.2023
CHF	1 909 524	USD	2 100 000	10.11.2023
USD	1 400 000	CHF	1 255 815	10.11.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 512 787	07.12.2023
SEK	1 100 000	CHF	90 528	07.12.2023
AUD	2 829 000	CHF	1 635 459	07.12.2023
DKK	2 680 000	CHF	344 909	07.12.2023
HKD	3 655 000	CHF	420 201	07.12.2023
NOK	8 810 000	CHF	708 355	07.12.2023
SGD	580 000	CHF	384 353	07.12.2023
USD	62 589 000	CHF	56 202 481	07.12.2023
EUR	11 541 544	CHF	11 076 258	07.12.2023
GBP	5 255 000	CHF	5 788 430	07.12.2023
JPY	1 885 235 397	CHF	11 274 669	07.12.2023
USD	5 240 000	CHF	4 618 269	07.12.2023
USD	1 070 000	CHF	930 124	07.12.2023
EUR	610 000	CHF	578 621	07.12.2023
AUD	2 829 000	CHF	1 620 172	11.01.2024
HKD	3 655 000	CHF	406 829	11.01.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
DKK	2 680 000	CHF	339 362	11.01.2024
NOK	8 810 000	CHF	706 858	11.01.2024
SEK	1 100 000	CHF	91 819	11.01.2024
SGD	580 000	CHF	377 420	11.01.2024
USD	68 899 000	CHF	59 894 727	11.01.2024
CAD	2 319 000	CHF	1 488 647	11.01.2024
GBP	5 255 000	CHF	5 778 766	11.01.2024
EUR	12 151 544	CHF	11 465 869	11.01.2024
JPY	1 885 235 397	CHF	11 226 852	11.01.2024
USD	4 730 000	CHF	4 132 275	11.01.2024
GBP	970 000	CHF	1 064 891	11.01.2024
EUR	860 000	CHF	811 057	11.01.2024
DKK	3 600 000	CHF	456 440	11.01.2024
USD	5 860 000	CHF	5 066 796	11.01.2024
EUR	5 230 000	CHF	4 941 382	11.01.2024
GBP	620 000	CHF	664 760	11.01.2024
USD	1 880 000	CHF	1 581 114	11.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	110 450 297,77	22,44%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	78 665 091,56	15,98%
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 U: 1,50% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fonds-
vertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,52% *

* Der Zielfonds UBS (CH) MANAGER SELECTION FUND - EQUITIES GLOBAL XT3 I-X veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD1 = CHF 0.57	HKD1 = CHF 0.11
EUR 1 = CHF 0.93	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.07	USD 1 = CHF 0.84

UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		25 345 532.62	5 578 927.85	3 117 018.52
Klasse Q	CH1110134124			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		89.60	84.86	100.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		89.85	85.08	100.33
Anzahl Anteile im Umlauf		267 679,1180	63 865,0030	31 066,5180
Klasse by UBS key4	CH1187232983		3	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.24	97.91	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		103.53	98.16	
Anzahl Anteile im Umlauf		13 194,0570	1 629,6680	

¹ Erstemission per 6.7.2021

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 13.9.2022

Performance¹

	Währung	2023	2022	2021
Klasse Q	CHF	6.7%	-14.2%	-
Klasse by UBS key4	CHF	6.7%	-	-

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 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive	33,13
UBS (CH) Investment Fund – Global Government Bonds Climate Risk-Adjusted Passive (CHF hedged) II17,84	
UBS (CH) Investment Fund – Global Corporate Bonds Climate Aware (CHF hedged)	9,95
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All I	9,94
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	8,86
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	7,71
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	5,07
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II	4,00
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF)	1,93
TOTAL	98,43

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	289 751.66	30 318.89
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	25 136 997.09	5 505 409.74
Sonstige Vermögenswerte	112 623.38	32 583.96
Gesamtfondsvermögen	25 539 372.13	5 568 312.59
Aufgenommene Kredite	-200 034.94	-1 749.71
Andere Verbindlichkeiten	6 195.43	12 364.97
Nettofondsvermögen	25 345 532.62	5 578 927.85

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	583.67	0.00
Negativzinsen	-94.55	-59.75
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	321 279.25	76 810.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	15 398.64	7 275.03
TOTAL Ertrag	337 167.01	84 026.18
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-17 644.75	-8 212.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse by UBS key4	-555.05	-28.69
Sonstige Aufwendungen	-2 100.58	-2 073.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 362.35	-987.85
TOTAL Aufwand	-36 193.63	-23 832.52
Nettoertrag	300 973.38	60 193.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-174 519.12	-178 727.15
Realisierter Erfolg	126 454.26	-118 533.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	904 501.36	-529 329.46
Gesamterfolg	1 030 955.62	-647 862.95

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	300 973.38	60 193.66
Vortrag des Vorjahres	194.86	8.77
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	301 168.24	60 202.43
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-299 572.73	-60 007.57
Vortrag auf neue Rechnung	1 595.51	194.86

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	5 578 927.85	3 117 018.52
Ordentliche Jahresausschüttung	-74 484.20	-41 520.42
Saldo aus dem Anteilverkehr	18 810 133.35	3 151 292.70
Gesamterfolg	1 030 955.62	-647 862.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	25 345 532.62	5 578 927.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	63 865,0030	31 066,5180
Ausgegebene Anteile	216 085,6020	49 164,7460
Zurückgenommene Anteile	-12 271,4870	-16 366,2610
Bestand Ende Berichtsperiode	267 679,1180	63 865,0030
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	203 814,1150	32 798,4850
Klasse by UBS key4	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 629,6680	0,0000
Ausgegebene Anteile	12 816,5350	1 629,7780
Zurückgenommene Anteile	-1 252,1460	-0,1100
Bestand Ende Berichtsperiode	13 194,0570	1 629,6680
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 564,3890	1 629,6680

Ausschüttung für 2023

Klasse Q		
(Gegen Coupon Nr. 3 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.065
Brutto	CHF	1.060
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.371
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.689

Klasse by UBS key4

(Gegen Coupon Nr. 2 - Ex-Datum 11.3.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.204
Brutto	CHF	1.200
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.420
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.780

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

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

Titel	31.12.2022			31.12.2023			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³			
Investmentzertifikate, open end									
Emerging Markets									
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	126	499	35	590	493 382	1,93		
TOTAL Emerging Markets						493 382	1,93		
Global									
UBS (CH) IF-GLOBAL CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HD) II I-X**	CHF	655	2 274	53	2 876	2 539 935	9,95		
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	535	1 900	204	2 231	2 263 400	8,86		
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDERS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	226	762	96	892	1 021 766	4,00		
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	478	1 776	177	2 077	1 970 077	7,71		
UBS (CH) INV F - GLO GOV BNDS CLM RSK-ADJ PASS (CHF HGD) I-X**	CHF	1 384	4 988	149	6 223	4 556 762	17,84		
TOTAL Global						12 351 940	48,36		
Schweiz									
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	171	635	76	730	1 293 864	5,07		
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	542	1 915	88	2 369	2 539 048	9,94		
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	2 179	7 351	432	9 098	8 458 764	33,13		
TOTAL Schweiz						12 291 676	48,14		
Total Investmentzertifikate, open end						25 136 997	98,43		
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						25 136 997	98,43		
Total Wertschriften						25 136 997	98,43		
Bankguthaben auf Sicht						289 752	1,13		
Sonstige Vermögenswerte						112 623	0,44		
Gesamtfondsvermögen						25 539 372	100,00		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-200 035			
Andere Verbindlichkeiten						6 196			
Nettofondsvermögen						25 345 533			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	25 136 997	98,43
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	25 136 997	98,43

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 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 Q: 0,19% p.a.;
 - Klasse by UBS key4: 0,19% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse Q: 1,30% p.a.;
 - Klasse by UBS key4: 1,30% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

- Klasse Q: 0,23%
- Klasse by UBS key4: 0,23%

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

JPY 1 = CHF 0.01

UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		81 257 831.68	29 392 463.83	12 284 632.83
Klasse Q	CH1110134132			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.53	85.68	102.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		91.70	85.86	102.04
Anzahl Anteile im Umlauf		856 604,0220	337 857,1810	120 385,2980
Klasse by UBS key4	CH1187232991		3	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.49	97.86	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		104.69	98.07	
Anzahl Anteile im Umlauf		27 297,3430	4 555,9090	

¹ Erstemission per 6.7.2021

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 13.9.2022

Performance¹

	Währung	2023	2022	2021
Klasse Q	CHF	7.9%	-14.8%	-
Klasse by UBS key4	CHF	7.9%	-	-

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive	21,34
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All I	19,93
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	17,76
UBS (CH) Investment Fund – Global Government Bonds Climate Risk-Adjusted Passive (CHF hedged)	10,94
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II (CHF Hedged)	8,03
UBS (CH) Investment Fund – Global Corporate Bonds Climate Aware (CHF hedged)	6,98
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	5,09
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	4,67
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF)	3,87
TOTAL	98,61

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	777 067.83	231 293.08
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	80 618 197.37	29 080 726.55
Sonstige Vermögenswerte	357 429.04	155 017.20
Gesamtfondsvermögen	81 752 694.24	29 467 036.83
Aufgenommene Kredite	-482 102.32	-77 607.91
Andere Verbindlichkeiten	-12 760.24	3 034.91
Nettofondsvermögen	81 257 831.68	29 392 463.83

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 131.79	0.00
Negativzinsen	-412.65	-397.25
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 020 045.00	340 622.98
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	220 525.72	29 812.01
TOTAL Ertrag	1 241 289.86	370 037.74
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-102 501.41	-33 808.95
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse by UBS key4	-2 345.20	-75.73
Sonstige Aufwendungen	-2 127.88	-2 082.44
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-71 547.09	-3 592.09
TOTAL Aufwand	-191 052.48	-52 090.11
Nettoertrag	1 050 237.38	317 947.63
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-524 994.02	-1 230 040.74
Realisierter Erfolg	525 243.36	-912 093.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 517 587.54	-2 304 205.95
Gesamterfolg	4 042 830.90	-3 216 299.06

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 050 237.38	317 947.63
Vortrag des Vorjahres	2 788.74	726.78
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 053 026.12	318 674.41
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 047 644.16	-315 885.67
Vortrag auf neue Rechnung	5 381.96	2 788.74

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	29 392 463.83	12 284 632.83
Ordentliche Jahresausschüttung	-395 086.90	-211 610.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	48 217 623.85	20 535 740.78
Gesamterfolg	4 042 830.90	-3 216 299.06
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	81 257 831.68	29 392 463.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	337 857,1810	120 385,2980
Ausgegebene Anteile	596 252,9840	236 848,3000
Zurückgenommene Anteile	-77 506,1430	-19 376,4170
Bestand Ende Berichtsperiode	856 604,0220	337 857,1810
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	518 746,8410	217 471,8830
Klasse by UBS key4	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 555,9090	0,0000
Ausgegebene Anteile	63 898,9340	4 557,2090
Zurückgenommene Anteile	-41 157,5000	-1,3000
Bestand Ende Berichtsperiode	27 297,3430	4 555,9090
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	22 741,4340	4 555,9090

Ausschüttung für 2023

Klasse Q		
(Gegen Coupon Nr. 3 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.186
Brutto	CHF	1.180
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.413
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.767

Klasse by UBS key4

(Gegen Coupon Nr. 2 - Ex-Datum 11.3.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.350
Brutto	CHF	1.350
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.473
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.877

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

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

Titel	31.12.2022			31.12.2023			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³			
Investmentzertifikate, open end									
Emerging Markets									
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	1 332	3 060	605	3 787	3 166 423	3,87		
TOTAL Emerging Markets						3 166 423	3,87		
Global									
UBS (CH) IF-GLOBAL CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HD) II I-X**	CHF	2 452	4 837	824	6 465	5 709 360	6,98		
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	5 685	10 699	2 078	14 306	14 516 506	17,76		
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	2 393	4 286	951	5 728	6 564 402	8,03		
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	1 562	3 159	697	4 024	3 817 697	4,67		
UBS (CH) INV F - GLO GOV BNDS CLM RSK-ADJ PASS (CHF HGD) I-X**	CHF	4 498	9 306	1 595	12 209	8 939 674	10,94		
TOTAL Global						39 547 639	48,37		
Schweiz									
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	906	1 899	460	2 345	4 158 602	5,09		
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	5 775	11 361	1 933	15 203	16 291 148	19,93		
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	7 448	14 314	2 990	18 772	17 454 385	21,35		
TOTAL Schweiz						37 904 135	46,36		
Total Investmentzertifikate, open end						80 618 197	98,61		
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						80 618 197	98,61		
Total Wertschriften						80 618 197	98,61		
Bankguthaben auf Sicht						777 068	0,95		
Sonstige Vermögenswerte						357 429	0,44		
Gesamtfondsvermögen						81 752 694	100,00		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-482 102			
Andere Verbindlichkeiten						-12 760			
Nettofondsvermögen						81 257 832			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	80 618 197	98,61
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	80 618 197	98,61

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 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 Q: 0,19% p.a.;
 - Klasse by UBS key4: 0,19% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse Q: 1,30% p.a.;
 - Klasse by UBS key4: 1,30% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

- Klasse Q: 0,23%
- Klasse by UBS key4: 0,23%

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		86 101 553.06	39 592 640.44	14 275 602.88
Klasse Q	CH1110134140			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.66	86.28	103.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		93.75	86.40	103.90
Anzahl Anteile im Umlauf		889 597,8390	457 600,2190	137 395,5450
Klasse by UBS key4	CH1187233007			3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.20	97.88	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		106.31	98.02	
Anzahl Anteile im Umlauf		26 203,0910	1 139,8440	

¹ Erstemission per 6.7.2021

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 13.9.2022

Performance¹

	Währung	2023	2022	2021
Klasse Q	CHF	9.6%	-15.7%	-
Klasse by UBS key4	CHF	9.6%	-	-

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 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	29,86
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	20,70
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF Hedged) II	19,04
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	8,70
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	5,07
UBS (CH) Investment Fund – Global Gov Bonds Climate	4,96
UBS (CH) Investment Fund – Equities Emg ESG Leaders Passive (CHF)	4,83
UBS (CH) Investment Fund – Global Corp Bonds Climate	3,98
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	1,45
TOTAL	98,59

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	834 252.97	281 579.11
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	85 354 869.44	39 195 690.16
Sonstige Vermögenswerte	385 535.54	202 625.33
Gesamtfondsvermögen	86 574 657.95	39 679 894.60
Aufgenommene Kredite	-459 699.62	-86 650.00
Andere Verbindlichkeiten	-13 405.27	-604.16
Nettofondsvermögen	86 101 553.06	39 592 640.44

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 295.43	0.00
Negativzinsen	-513.50	-604.05
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 100 336.58	441 540.68
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	202 478.93	33 788.48
TOTAL Ertrag	1 303 597.44	474 725.11
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-119 182.79	-47 491.11
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse by UBS key4	-1 178.30	-2.02
Sonstige Aufwendungen	-2 137.88	-2 080.84
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-14 884.07	-6 411.05
TOTAL Aufwand	-149 913.94	-68 515.92
Nettoertrag	1 153 683.50	406 209.19
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-583 718.74	-1 940 637.72
Realisierter Erfolg	569 964.76	-1 534 428.53
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 939 041.57	-2 535 995.55
Gesamterfolg	5 509 006.33	-4 070 424.08

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 153 683.50	406 209.19
Vortrag des Vorjahres	3 520.77	1 196.61
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 157 204.27	407 405.80
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 149 205.69	-403 885.03
Vortrag auf neue Rechnung	7 998.58	3 520.77

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	39 592 640.44	14 275 602.88
Ordentliche Jahresausschüttung	-501 434.90	-288 780.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	41 501 341.19	29 676 242.03
Gesamterfolg	5 509 006.33	-4 070 424.08
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	86 101 553.06	39 592 640.44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	457 600,2190	137 395,5450
Ausgegebene Anteile	477 298,0500	350 966,6030
Zurückgenommene Anteile	-45 300,4300	-30 761,9290
Bestand Ende Berichtsperiode	889 597,8390	457 600,2190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	431 997,6200	320 204,6740
Klasse by UBS key4	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 139,8440	0,0000
Ausgegebene Anteile	25 867,3580	1 140,5680
Zurückgenommene Anteile	-804,1110	-0,7240
Bestand Ende Berichtsperiode	26 203,0910	1 139,8440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	25 063,2470	1 139,8440

Ausschüttung für 2023

Klasse Q		
(Gegen Coupon Nr. 3 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.258
Brutto	CHF	1.250
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.438
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.812

Klasse by UBS key4

(Gegen Coupon Nr. 2 - Ex-Datum 11.3.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.425
Brutto	CHF	1.420
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.497
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.923

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

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

Titel	31.12.2022			31.12.2023			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
Investmentzertifikate, open end								
Emerging Markets								
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	2 265	3 021	285	5 001	4 181 618	4,83	
TOTAL Emerging Markets						4 181 618	4,83	
Global								
UBS (CH) IF-GLOBAL CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HD) II I-X**	CHF	1 890	2 138	123	3 905	3 448 524	3,98	
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	8 990	9 783	1 109	17 664	17 924 544	20,70	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDERS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	7 702	7 824	1 141	14 385	16 486 936	19,04	
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	744	1 227	644	1 327	1 258 520	1,45	
UBS (CH) INV F - GLO GOV BNDS CLM RSK-ADJ PASS (CHF HGD) I-X**	CHF	2 773	3 344	256	5 861	4 291 264	4,96	
TOTAL Global						43 409 788	50,14	
Schweiz								
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	1 226	1 535	287	2 474	4 387 940	5,07	
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	11 741	13 323	944	24 120	25 846 456	29,85	
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	4 111	4 502	515	8 098	7 529 068	8,70	
TOTAL Schweiz						37 763 463	43,62	
Total Investmentzertifikate, open end						85 354 869	98,59	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						85 354 869	98,59	
Total Wertschriften						85 354 869	98,59	
Bankguthaben auf Sicht						834 253	0,96	
Sonstige Vermögenswerte						385 536	0,45	
Gesamtfondsvermögen						86 574 658	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-459 700		
Andere Verbindlichkeiten						-13 405		
Nettofondsvermögen						86 101 553		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	85 354 869	98,59
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	85 354 869	98,59

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 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 Q: 0,19% p.a.;
 - Klasse by UBS key4: 0,19% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse Q: 1,30% p.a.;
 - Klasse by UBS key4: 1,30% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

- Klasse Q: 0,22%
- Klasse by UBS key4: 0,22%

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		193 151 307.67	93 966 076.64	30 262 228.58
Klasse Q	CH1110134157			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.24	87.36	105.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		96.28	87.39	105.27
Anzahl Anteile im Umlauf		1 887 161,9070	1 049 612,3260	287 461,8050
Klasse by UBS key4	CH1187233015		3	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.68	97.89	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		107.72	97.93	
Anzahl Anteile im Umlauf		107 113,0870	23 253,5090	

¹ Erstemission per 6.7.2021

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 13.9.2022

Performance¹

	Währung	2023	2022	2021
Klasse Q	CHF	11.0%	-15.7%	-
Klasse by UBS key4	CHF	11.0%	-	-

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 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	37,80
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF Hedged) II	32,01
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	19,76
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	7,73
UBS (CH) Money Market Fund	1,24
TOTAL	98,54

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 118 657.57	2 236 931.97
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	191 564 758.11	91 591 058.12
Sonstige Vermögenswerte	722 263.16	415 203.31
Gesamtfondsvermögen	194 405 678.84	94 243 193.40
Aufgenommene Kredite	-1 219 159.74	-258 702.19
Andere Verbindlichkeiten	-35 211.43	-18 414.57
Nettofondsvermögen	193 151 307.67	93 966 076.64

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7 044.13	0.00
Negativzinsen	-4 182.30	-16 931.60
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 449 168.12	896 853.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	476 903.27	60 647.06
TOTAL Ertrag	2 928 933.22	940 568.91
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-311 503.63	-142 745.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse by UBS key4	-12 713.10	-453.40
Sonstige Aufwendungen	-2 193.88	-2 096.43
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-78 833.73	-3 057.01
TOTAL Aufwand	-417 775.24	-160 883.55
Nettoertrag	2 511 157.98	779 685.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-1 085 511.08	-5 424 109.68
Realisierter Erfolg	1 425 646.90	-4 644 424.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 657 056.98	-4 321 373.05
Gesamterfolg	14 082 703.88	-8 965 797.37

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

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 511 157.98	779 685.36
Vortrag des Vorjahres	1 891.72	250.60
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 513 049.70	779 935.96
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 508 910.71	-778 044.24
Vortrag auf neue Rechnung	4 138.99	1 891.72

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	93 966 076.64	30 262 228.58
Ordentliche Jahresausschüttung	-943 697.04	-662 115.98
Saldo aus dem Anteilverkehr	86 046 224.19	73 331 761.41
Gesamterfolg	14 082 703.88	-8 965 797.37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	193 151 307.67	93 966 076.64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 049 612,3260	287 461,8050
Ausgegebene Anteile	968 497,4720	827 959,9060
Zurückgenommene Anteile	-130 947,8910	-65 809,3850
Bestand Ende Berichtsperiode	1 887 161,9070	1 049 612,3260

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 837 549,5810 762 150,5210

Klasse by UBS key4	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	23 253,5090	0,0000
Ausgegebene Anteile	86 797,6800	23 416,6320
Zurückgenommene Anteile	-2 938,1020	-163,1230
Bestand Ende Berichtsperiode	107 113,0870	23 253,5090

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 83 859,5780 23 253,5090

Ausschüttung für 2023

Klasse Q		
(Gegen Coupon Nr. 3 - Ex-Datum 11.3.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.252
Brutto	CHF	1.250
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.438
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.812

Klasse by UBS key4

(Gegen Coupon Nr. 2 - Ex-Datum 11.3.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.402
Brutto	CHF	1.400
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.490
Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.3.2024)	CHF	0.910

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

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

Titel	31.12.2022			31.12.2023			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³			
Investmentzertifikate, open end									
Emerging Markets									
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	8 634	10 351	1 023	17 962	15 020 543	7,73		
TOTAL Emerging Markets						15 020 543	7,73		
Global									
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	20 469	19 354	1 975	37 848	38 406 258	19,76		
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	31 018	27 001	3 728	54 291	62 224 001	32,01		
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF		4 324	1 621	2 703	2 401 616	1,24		
TOTAL Global						103 031 874	53,00		
Schweiz									
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	35 548	35 767	2 714	68 601	73 512 341	37,81		
TOTAL Schweiz						73 512 341	37,81		
Total Investmentzertifikate, open end						191 564 758	98,54		
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						191 564 758	98,54		
Total Wertschriften						191 564 758	98,54		
Bankguthaben auf Sicht						2 118 658	1,09		
Sonstige Vermögenswerte						722 263	0,37		
Gesamtfondsvermögen						194 405 679	100,00		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 219 160			
Andere Verbindlichkeiten						-35 211			
Nettofondsvermögen						193 151 308			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	191 564 758	98,54
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	191 564 758	98,54

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 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 Q: 0,22% p.a.;
 - Klasse by UBS key4: 0,22% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse Q: 1,30% p.a.;
 - Klasse by UBS key4: 1,30% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

- Klasse Q: 0,24%
- Klasse by UBS key4: 0,24%

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 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 Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den 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 Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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 Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens 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, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 5.2 des Prospekts genannten Tag fällt. Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) 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 Ausschüttungen 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 ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des 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 jeweiligen Rechnungseinheit der einzelnen Teilvermögen gerundet.

OTC-Derivate

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es 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 unterliegt das 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 dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das 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 des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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

Stichtag: 31.12.2023	UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate					
UBS AG	13 913 671.60	37 458 247.57	10 753 175.67	11 388 589.90	2 815 701.16
LCH Group Holdings	39 661.46	93 736.17	19 963.74	0.00	17 239.09
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:					
– Anleihen	-	-	-	-	-
– Aktien	-	-	-	-	-
– Barmittel	-	-	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-	-	-

Stichtag: 31.12.2023	UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable
Währung:	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate		
UBS AG	6 495 583.54	2 696 940.24
LCH Group Holdings	28 683.06	10 747.01
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
– Barmittel	-	-
– Anlagefonds	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-

Basel, 25. April 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

UBS (CH) Vitainvest, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS (CH) Vitainvest

mit den Teilvermögen

- ▶ World 25 Sustainable
- ▶ World 50 Sustainable
- ▶ World 75 Sustainable
- ▶ World 100 Sustainable
- ▶ Swiss 25 Sustainable
- ▶ Swiss 50 Sustainable
- ▶ Swiss 75 Sustainable
- ▶ Passive 25 Sustainable
- ▶ Passive 50 Sustainable
- ▶ Passive 75 Sustainable
- ▶ Passive 100 Sustainable

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Dezember 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 99) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Sonstige Informationen

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

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

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

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



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

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

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

Sonstige Informationen

UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable

UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable

UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable

Der positive Jahresauftakt der Finanzmärkte kam im ersten Quartal abrupt zum Stillstand, da Besorgnis über die steigenden Zinsen und die Turbulenzen im US-Bankensektor aufkam. Die Behörden reagierten jedoch schnell und entschlossen. Dadurch wurde eine mögliche Ausweitung der Krise auf die globalen Finanzmärkte vermieden. Im ersten Halbjahr führten die positiven Konjunkturdaten in den USA zu einem Anstieg an den Aktienmärkten. Gegen Ende des Sommers, als deutlich wurde, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden als erwartet, korrigierten die globalen Finanzmärkte. Dank positiven Signalen von Unternehmen und vom Arbeitsmarkt konnten die Märkte gegen Ende des Jahres etwas aufatmen. Durch die verlängerte Zinspause der US-Notenbank (Fed) wurde dies zusätzlich unterstützt.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wies der Subfonds nach Kosten ein positives Ergebnis aus. Aktien trugen insgesamt am meisten zu dieser Performance bei. Im Aktiensegment schnitten globale Aktien mit Währungsabsicherung am besten ab, gefolgt von Schweizer Aktien, während sich Schwellenländeraktien neutral entwickelten. Schweizer Immobilien und CHF-Anleihen leisteten ebenfalls positive Beiträge. Während globale Anleihen mit Währungsabsicherung in CHF positiv zur Wertentwicklung beitrugen, schlugen globale Anleihen ohne Währungsabsicherung negativ zu Buche.

UBS (CH) Vitainvest World 100 Sustainable

Der positive Jahresauftakt der Finanzmärkte kam im ersten Quartal abrupt zum Stillstand, da Besorgnis über die steigenden Zinsen und die Turbulenzen im US-Bankensektor aufkam. Die Behörden reagierten jedoch schnell und entschlossen. Dadurch wurde eine mögliche Ausweitung der Krise auf die globalen Finanzmärkte vermieden. Im ersten Halbjahr führten die positiven Konjunkturdaten in den USA zu einem Anstieg an den Aktienmärkten. Gegen Ende des Sommers, als deutlich wurde, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden als erwartet, korrigierten die globalen Finanzmärkte. Dank positiven Signalen von Unternehmen und vom Arbeitsmarkt konnten die Märkte gegen Ende des Jahres etwas aufatmen. Durch die verlängerte Zinspause der US-Notenbank (Fed) wurde dies zusätzlich unterstützt.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wies der Subfonds nach Kosten ein positives Ergebnis aus. Aktien trugen insgesamt am meisten zu dieser Performance bei. Im Aktiensegment schnitten globale Aktien mit Währungsabsicherung am besten ab, gefolgt von Schweizer Aktien, während sich Schwellenländeraktien neutral entwickelten. Schweizer Immobilien leisteten ebenfalls einen positiven Beitrag.

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable


Der positive Jahresauftakt der Finanzmärkte kam im ersten Quartal abrupt zum Stillstand, da Besorgnis über die steigenden Zinsen und die Turbulenzen im US-Bankensektor aufkam. Die Behörden reagierten jedoch schnell und entschlossen. Dadurch wurde eine mögliche Ausweitung der Krise auf die globalen Finanzmärkte vermieden. Im ersten Halbjahr führten die positiven Konjunkturdaten in den USA zu einem Anstieg an den Aktienmärkten. Gegen Ende des Sommers, als deutlich wurde, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden als erwartet, korrigierten die globalen Finanzmärkte. Dank positiven Signalen von Unternehmen und vom Arbeitsmarkt konnten die Märkte gegen Ende des Jahres etwas aufatmen. Durch die verlängerte Zinspause der US-Notenbank (Fed) wurde dies zusätzlich unterstützt.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wies der Subfonds nach Kosten ein positives Ergebnis aus. Allgemein kam die Absicherung von Fremdwährungseingagements in CHF der Performance zugute. Aktien trugen insgesamt am meisten zur Wertentwicklung bei. Im Aktiensegment schnitten globale Aktien mit Währungsabsicherung am besten ab, gefolgt von Schweizer Aktien. Schweizer Immobilien, CHF-Anleihen sowie globale Anleihen mit Währungsabsicherung in CHF leisteten ebenfalls positive Beiträge.

UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable

Der positive Jahresauftakt der Finanzmärkte kam im ersten Quartal abrupt zum Stillstand, da Besorgnis über die steigenden Zinsen und die Turbulenzen im US-Bankensektor aufkam. Die Behörden reagierten jedoch schnell und entschlossen. Dadurch wurde eine mögliche Ausweitung der Krise auf die globalen Finanzmärkte vermieden. Im ersten Halbjahr führten die positiven Konjunkturdaten in den USA zu einem Anstieg an den Aktienmärkten. Gegen Ende des Sommers, als deutlich wurde, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden als erwartet, korrigierten die globalen Finanzmärkte. Dank positiven Signalen von Unternehmen und vom Arbeitsmarkt konnten die Märkte gegen Ende des Jahres etwas aufatmen. Durch die verlängerte Zinspause der US-Notenbank (Fed) wurde dies zusätzlich unterstützt.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wies der Subfonds nach Kosten ein positives Ergebnis aus. Aktien trugen insgesamt am meisten zu dieser Performance bei. Im Aktiensegment schnitten globale Aktien mit Währungsabsicherung am besten ab, gefolgt von Schweizer Aktien, während sich Schwellenländeraktien neutral entwickelten. Schweizer Immobilien und CHF-Anleihen leisteten ebenfalls positive Beiträge. Während globale Anleihen mit Währungsabsicherung in CHF positiv zur Wertentwicklung beitrugen, schlugen globale Anleihen ohne Währungsabsicherung negativ zu Buche.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

