

Jahresbericht 2022/2023

Geprüfter Jahresbericht
per 31. August 2023



Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)
UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)
UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
Mitteilungen an die Anleger	5
UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)	6
UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)	19
UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)	32
Anhang zu Ergänzende Angaben	45
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	49
Sonstige Informationen	51

Verkaufsrestriktionen

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

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (CH) Suisse –

25 (CHF)

P-dist	CH0109738986
Q-dist	CH0210193519

45 (CHF)

P-dist	CH0109738994
Q-dist	CH0210193535

65 (CHF)

P-dist	CH0109739000
Q-dist	CH0210193584

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 Pym

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) Suisse – 25 (CHF)

UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)

UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

Mitteilung vom 28. Dezember 2022 und Nachpublikation vom 26. Januar 2023 (umgesetzte Änderung dargestellt):

1. Allgemeine Änderungen

Der Prospektteil wird dem Finanzdienstleistungsgesetz (FID-LEG), dem revidierten Kollektivanlagengesetz (KAG), den dazugehörigen Verordnungen und den darauf basierenden neuen Musterdokumenten angepasst.

2. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18)

Bei der Ausgabe von Anteilen soll Anlegern eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebern im In- und Ausland von zusammen höchstens 4% (vormals 5%) des Nettoinventarwertes belastet werden können.

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

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 3. März 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 3. März 2023 in Kraft.

UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 256 260 486.35	1 346 576 419.58	1 585 475 579.73
Klasse P-dist	CH0109738986			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.83	116.07	129.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		115.73	116.37	130.10
Anzahl Anteile im Umlauf		10 551 339,2100	11 274 417,8770	11 932 205,1410
Klasse Q-dist	CH0210193519			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.18	101.37	113.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.09	101.63	113.59
Anzahl Anteile im Umlauf		337 308,2750	374 848,6430	314 199,8050

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-dist ¹	CHF	-0.2%	-10.3%	8.8%
Klasse Q-dist ¹	CHF	0.3%	-9.9%	9.3%

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

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Corporate Passive II	16,45
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Prime Ausland	15,99
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Corporate Passive II	13,44
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	12,03
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9,73
UBS (LUX) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	6,98
UBS (IRL) Fund Solution – MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD)	3,08
iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF USD	3,07
UBS (CH) Institutional Fund – Small & Mid Cap Equities Switzerland	3,04
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	2,07
Übrige	12,72
TOTAL	98,60

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	17 180 142.87	13 087 409.15
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	112 211 262.12	102 756 134.42
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 128 729 287.35	1 231 376 321.87
Derivative Finanzinstrumente	-1 633 838.77	-238 539.97
Sonstige Vermögenswerte	2 076 304.73	2 112 663.77
Gesamtfondsvermögen	1 258 563 158.30	1 349 093 989.24
Aufgenommene Kredite	-811 372.07	-1 120 834.45
Andere Verbindlichkeiten	-1 491 299.88	-1 396 735.21
Nettofondsvermögen	1 256 260 486.35	1 346 576 419.58

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	96 672.31	221.11
Negativzinsen	-22 549.26	-51 716.14
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 093 788.01	3 004 793.90
– aus Gratisaktien	94.43	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	17 721 612.47	19 084 733.45
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	62 125.02	93 126.19
Erträge der Effektenleihe	28 785.66	36 562.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-127 399.31	-214 889.72
TOTAL Ertrag	20 853 129.33	21 952 831.49
Aufwand		
Passivzinsen	-3 383.74	-820.25
Prüfaufwand	-14 146.40	-14 146.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-15 770 764.96	-18 006 253.10
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-266 867.28	-287 761.40
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse P-dist ¹	0.00	836 441.16
Sonstige Aufwendungen	-6 875.80	-3 088.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	268 201.98	422 350.51
TOTAL Aufwand	-15 793 836.20	-17 053 278.07
Nettoertrag	5 059 293.13	4 899 553.42
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-20 660 887.54	11 669 771.07
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse P-dist ¹	0.00	-836 441.16
Realisierter Erfolg	-15 601 594.41	15 732 883.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 865 947.70	-175 589 867.96
Gesamterfolg	1 264 353.29	-159 856 984.63

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

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 059 293.13	4 899 553.42
Vortrag des Vorjahres	90 602.33	11 940.43
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5 149 895.46	4 911 493.85
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5 051 680.09	-4 820 891.52
Vortrag auf neue Rechnung	98 215.37	90 602.33

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 346 576 419.58	1 585 475 579.73
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 732 535.48	-3 916 177.52
Saldo aus dem Anteilverkehr	-86 847 751.04	-75 125 998.00
Gesamterfolg	1 264 353.29	-159 856 984.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 256 260 486.35	1 346 576 419.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 274 417,8770	11 932 205,1410
Ausgegebene Anteile	473 777,6020	604 011,8250
Zurückgenommene Anteile	-1 196 856,2690	-1 261 799,0890
Bestand Ende Berichtsperiode	10 551 339,2100	11 274 417,8770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-723 078,6670	-657 787,2640
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	374 848,6430	314 199,8050
Ausgegebene Anteile	39 383,2570	111 126,3040
Zurückgenommene Anteile	-76 923,6250	-50 477,4660
Bestand Ende Berichtsperiode	337 308,2750	374 848,6430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-37 540,3680	60 648,8380

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse P-dist

(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 8.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.45905
--	------------	----------------

Brutto	CHF	0.45000
---------------	------------	----------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.15750
------------------------------------	-----	----------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.11.2023)	CHF	0.29250
---	------------	----------------

Klasse Q-dist

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 8.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.90791
--	------------	----------------

Brutto	CHF	0.90000
---------------	------------	----------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.31500
------------------------------------	-----	----------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.11.2023)	CHF	0.58500
---	------------	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	2 007	652	72	2 587	714 529	0,06	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 158	266	94	2 330	579 471	0,05	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	22 577	2 790	832	24 535	2 107 557	0,17	
TOTAL Schweiz						3 401 557	0,27	
Total Inhaberaktien						3 401 557	0,27	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	80	10	9	81	856 170	0,07	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	3 042	411	135	3 318	654 144	0,05	
TOTAL Schweiz						1 510 314	0,12	
Total Partizipationsscheine						1 510 314	0,12	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	52 508	6 464	1 898	57 074	14 856 362	1,18	
TOTAL Schweiz						14 856 362	1,18	
Total Weitere Aktien						14 856 362	1,18	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	122 930	13 839	8 933	127 836	4 306 795	0,34	
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF		6 140	6 140				
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	12 041	1 436	424	13 053	497 711	0,04	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	37 324	4 879	1 578	40 625	3 003 000	0,24	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 425	217		2 642	218 361	0,02	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 419	397	125	3 691	510 096	0,04	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	265	34	9	290	447 180	0,04	
BKW AG CHF2.5*	CHF		1 721	44	1 677	254 904	0,02	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		2 434		2 434	233 177	0,02	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	15 874	1 722	451	17 145	252 717	0,02	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	198 569	83 672	282 241				
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF		8 018		8 018	315 588	0,03	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	525	64	22	567	376 772	0,03	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 687	311	223	2 775	1 272 615	0,10	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	690	81	23	748	2 205 104	0,18	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		2 970		2 970	399 762	0,03	2 863
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	41 455	5 119	1 480	45 094	2 640 705	0,21	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	16 347	1 789	778	17 358	1 066 823	0,08	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 067	484	134	4 417	1 174 480	0,09	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	8	1		9	937 800	0,07	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	12 933	1 493	1 041	13 385	819 965	0,07	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	5 564	693	202	6 055	2 960 290	0,24	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	210 408	23 951	11 029	223 330	23 762 312	1,89	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	161 674	18 592	13 831	166 435	14 864 310	1,18	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 699	214	66	1 847	1 764 254	0,14	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	39 037	4 884	1 488	42 433	5 329 585	0,42	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 785	112		1 897	352 652	0,03	
SGS SA CHF0.04*	CHF		13 399	1 164	12 235	983 449	0,08	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	22 600	2 834	664	24 770	576 646	0,05	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	10 884	1 381	387	11 878	2 974 251	0,24	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	4 012	448	231	4 229	988 317	0,08	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	8 440	949	327	9 062	1 214 308	0,10	

Titel		31.8.2022		31.8.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	3 851	215		4 066	191 712	0,02	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	2 359	264	116	2 507	1 390 382	0,11	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	5 768	650	210	6 208	527 059	0,04	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 945	241	72	2 114	1 137 332	0,09	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	4 772	587	175	5 184	364 228	0,03	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	263 196	35 726	31 837	267 085	6 276 498	0,50	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	2 016	260	91	2 185	774 364	0,06	1 781
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	11 239	1 426	430	12 235	5 077 525	0,40	
TOTAL Schweiz						92 443 029	7,35	
Total Namensaktien						92 443 029	7,35	

Investmentzertifikate, open end

Eurozone

UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU UCITS ETF EUR A-DIS*	EUR	110 805		22 515	88 290	12 223 408	0,97	
TOTAL Eurozone						12 223 408	0,97	

Global

ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD*	USD	1 263 843	454 011	575 512	1 142 342	38 663 867	3,07	
UBS(IRL)FUND SOLUTION-MSCI ACWI SF UCITS-ACCUM SHS-A-USD-ETF*	USD	304 416	24 316	40 579	288 153	38 823 129	3,08	
XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM*	USD	324 144	22 459	346 603				
TOTAL Global						77 486 996	6,16	

Grossbritannien

UBS (LUX) FD SOL - MSCI UK UCITS ETF GBP-A*	GBP	770 616	66 534	172 068	665 082	20 749 219	1,65	195 818
TOTAL Grossbritannien						20 749 219	1,65	
Total Investmentzertifikate, open end						110 459 623	8,78	

Anrechte

Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		199 000	199 000				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						222 670 885	17,69	

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

Namensaktien

Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	477	39	516				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Namensaktien							0,00	

Investmentzertifikate, open end

Global

UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND U-X**	CHF	2 410	87	304	2 193	201 261 032	15,99	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	1 996	7	305	1 698	169 139 028	13,44	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	2 900	43 087	34 695	11 292	9 997 485	0,79	
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	5			5	47 638	0,00	
UBS(LUX)BD SICAV-EUR CORP SUSTAINABLE (EUR)(CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	9 567	537	1 208	8 896	87 882 072	6,98	
TOTAL Global						468 327 255	37,21	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	77 077	6 367	13 996	69 448	38 221 401	3,04	
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	76 887	11 004	13 272	74 619	122 516 936	9,73	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	2 195	136	292	2 039	206 910 334	16,44	
TOTAL Schweiz						367 648 671	29,21	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Grossbritannien								
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X**	CHF		3 608		3 608	4 879 134	0,39	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES UK PASSIVE I-X**	CHF	2 511	581	3 092				
TOTAL Grossbritannien						4 879 134	0,39	
Vereinigte Staaten								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	12 989	4 668	9 439	8 218	25 993 708	2,07	
UBS (LUX) BD SIC-USD INV GRA COR SUS (USD) (CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	16 483	3 087	3 898	15 672	151 420 895	12,03	
TOTAL Vereinigte Staaten						177 414 603	14,10	
Total Investmentzertifikate, open end						1 018 269 664	80,91	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 018 269 664	80,91	
Total Wertschriften						1 240 940 549	98,60	
(davon ausgeliehen)						7 125 673	0,57)	
Bankguthaben auf Sicht						17 180 143	1,37	
Derivative Finanzinstrumente						-1 633 839	-0,13	
Sonstige Vermögenswerte						2 076 305	0,16	
Gesamfondsvermögen						1 258 563 158	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-811 372		
Andere Verbindlichkeiten						-1 491 300		
Nettofondsvermögen						1 256 260 486		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	221 754 418	17,62
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 017 552 292	80,85
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 239 306 710	98,47

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23*	24	CHF	2 669 040	24 040	0,00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23*	588	USD	25 430 022	-940 507	-0,07
			28 099 062	-916 467	-0,07

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	48 177 853	CHF	42 153 357	07.09.2023	-378 946	-0.03
AUD	284 943	CHF	164 267	07.09.2023	1 321	0.00
NOK	674 227	CHF	58 006	07.09.2023	2 039	0.00
SEK	4 000 000	CHF	329 534	07.09.2023	6 969	0.00
CHF	23 694 341	JPY	3 848 619 755	07.09.2023	-339 563	-0.04
CHF	485 268	CAD	738 115	07.09.2023	-3 606	0.00
GBP	401 755	CHF	449 192	07.09.2023	-248	0.00
HKD	500 000	CHF	56 076	07.09.2023	-229	0.00
CHF	12 366 600	EUR	12 859 143	07.09.2023	-42 742	0.00
USD	1 700 000	CHF	1 493 149	07.09.2023	-7 642	0.00
JPY	4 149 998 939	USD	28 600 000	07.09.2023	64 947	0.01
USD	8 500 000	CHF	7 483 588	07.09.2023	-20 370	0.00
CHF	286 814	EUR	300 000	07.09.2023	698	0.00
					-717 372	-0.06

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	USD	71	71
S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	USD	71	71
S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	USD	71	71
S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	USD	71	71

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	USD	142	142
S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	USD	71	71
S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	USD	71	71
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	0	151
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	157	157
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	108	108
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	81	81
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	35	11
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	564	564
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	583	583
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	619	31

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen auf Devisen			
EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22	EUR	26 220 000	26 220 000
EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	EUR	26 220 000	26 220 000
EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	EUR	26 220 000	26 220 000
EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	EUR	26 220 000	26 220 000

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	5 000 000	CHF	4 906 860	08.09.2022
CHF	2 446 768	USD	2 500 000	13.10.2022
CHF	660 750	GBP	600 000	13.10.2022
CHF	2 353 591	USD	2 400 000	13.10.2022
USD	550 000	CHF	539 068	13.10.2022
CHF	985 246	USD	1 000 000	13.10.2022
CHF	777 130	EUR	800 000	13.10.2022
USD	467 965	TWD	14 900 000	21.10.2022
CHF	2 439 658	USD	2 500 000	18.11.2022
CHF	659 302	GBP	600 000	18.11.2022
CHF	2 248 724	USD	2 300 000	18.11.2022
USD	550 000	CHF	537 275	18.11.2022
CHF	679 438	EUR	700 000	18.11.2022
CHF	981 977	USD	1 000 000	18.11.2022
CHF	1 194 307	USD	1 200 000	18.11.2022
NZD	22 550 000	AUD	20 321 265	18.11.2022
USD	750 000	CHF	750 893	18.11.2022
JPY	22 172 100	CHF	152 003	12.01.2023
GBP	578 379	CHF	632 803	12.01.2023
CHF	124 013	AUD	200 000	12.01.2023
NOK	394 626	CHF	36 325	12.01.2023
CHF	255 193	CAD	357 129	12.01.2023
CHF	413 674	NZD	750 000	12.01.2023
USD	32 896 402	CHF	32 465 229	12.01.2023
EUR	7 768 247	CHF	7 506 612	12.01.2023
CHF	1 087 162	USD	1 100 000	12.01.2023
NZD	22 550 000	AUD	20 283 520	12.01.2023
USD	750 000	CHF	745 742	12.01.2023
GBP	550 000	CHF	620 718	12.01.2023
EUR	1 000 000	CHF	983 048	12.01.2023
USD	1 400 000	CHF	1 322 215	12.01.2023
AUD	10 374 607	NZD	11 200 000	12.01.2023
CHF	680 504	GBP	600 000	12.01.2023
CHF	786 693	EUR	800 000	12.01.2023
AUD	10 450 000	CHF	6 642 919	12.01.2023
CHF	6 301 358	NZD	10 700 000	12.01.2023
CHF	747 387	USD	800 000	12.01.2023
CHF	393 945	EUR	400 000	12.01.2023
USD	3 000 000	CHF	2 772 671	12.01.2023
CHF	1 207 285	USD	1 300 000	12.01.2023
CHF	375 704	USD	400 000	12.01.2023
CHF	446 170	GBP	400 000	12.01.2023
TWD	14 900 000	USD	469 957	18.01.2023
USD	489 455	TWD	14 900 000	18.01.2023
NZD	21 900 000	CHF	12 584 778	16.02.2023
SEK	4 000 000	CHF	358 971	16.02.2023
HKD	500 000	CHF	59 497	16.02.2023
USD	31 459 613	CHF	29 257 597	16.02.2023
NOK	279 601	CHF	26 231	16.02.2023
EUR	8 012 610	CHF	7 824 674	16.02.2023
JPY	9 808 145	CHF	66 229	16.02.2023
CHF	12 991 186	AUD	20 571 265	16.02.2023
CHF	267 792	CAD	380 986	16.02.2023
GBP	568 376	CHF	631 541	16.02.2023
GBP	550 000	CHF	618 808	16.02.2023
USD	1 400 000	CHF	1 317 029	16.02.2023
EUR	1 000 000	CHF	981 647	16.02.2023
AUD	10 365 121	NZD	11 200 000	16.02.2023
CHF	785 604	EUR	800 000	16.02.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	678 453	GBP	600 000	16.02.2023
AUD	10 450 000	CHF	6 627 003	16.02.2023
CHF	6 221 585	NZD	10 600 000	16.02.2023
CHF	295 068	EUR	300 000	16.02.2023
CHF	744 526	USD	800 000	16.02.2023
USD	3 000 000	CHF	2 762 306	16.02.2023
CHF	1 202 808	USD	1 300 000	16.02.2023
CHF	444 927	GBP	400 000	16.02.2023
CHF	271 380	USD	290 000	16.02.2023
CHF	451 585	GBP	400 000	16.02.2023
CHF	15 080 964	USD	16 400 000	16.02.2023
CHF	13 439 643	AUD	21 000 000	16.02.2023
CHF	2 191 202	USD	2 400 000	16.02.2023
AUD	341 087	CHF	214 878	20.04.2023
CHF	243 337	CAD	357 129	20.04.2023
NOK	394 626	CHF	36 416	20.04.2023
JPY	22 172 100	CHF	155 207	20.04.2023
GBP	128 379	CHF	142 649	20.04.2023
CHF	58 117	NZD	100 000	20.04.2023
EUR	7 568 247	CHF	7 458 015	20.04.2023
USD	34 446 402	CHF	31 430 929	20.04.2023
CHF	443 539	GBP	395 000	20.04.2023
CHF	14 978 399	USD	16 400 000	20.04.2023
CHF	13 382 817	AUD	21 000 000	20.04.2023
CHF	2 086 022	USD	2 300 000	20.04.2023
CHF	677 130	GBP	600 000	20.04.2023
CHF	1 120 644	USD	1 200 000	20.04.2023
CHF	797 088	EUR	800 000	20.04.2023
USD	150 000	CHF	138 819	20.04.2023
USD	200 000	CHF	184 433	20.04.2023
USD	150 000	CHF	138 422	20.04.2023
CHF	1 564 687	USD	1 700 000	20.04.2023
CHF	2 838 205	USD	3 100 000	20.04.2023
GBP	1 400 000	CHF	1 567 849	20.04.2023
USD	3 050 000	CHF	2 788 603	20.04.2023
CHF	5 955 716	USD	6 500 000	20.04.2023
CHF	313 291	GBP	281 624	25.05.2023
NZD	100 000	CHF	57 717	25.05.2023
JPY	9 808 145	CHF	68 190	25.05.2023
CHF	13 224 487	AUD	20 756 145	25.05.2023
NOK	279 601	CHF	25 308	25.05.2023
CHF	260 346	CAD	380 986	25.05.2023
SEK	4 000 000	CHF	354 456	25.05.2023
HKD	500 000	CHF	58 129	25.05.2023
USD	14 669 613	CHF	13 356 844	25.05.2023
EUR	7 912 610	CHF	7 788 501	25.05.2023
CHF	630 118	GBP	560 000	25.05.2023
CHF	1 116 542	USD	1 200 000	25.05.2023
CHF	736 089	EUR	740 000	25.05.2023
USD	150 000	CHF	138 292	25.05.2023
USD	200 000	CHF	183 698	25.05.2023
USD	150 000	CHF	137 883	25.05.2023
CHF	1 467 195	USD	1 600 000	25.05.2023
CHF	2 827 615	USD	3 100 000	25.05.2023
GBP	1 400 000	CHF	1 562 922	25.05.2023
USD	3 050 000	CHF	2 778 150	25.05.2023
CHF	5 933 538	USD	6 500 000	25.05.2023
USD	50 000	CHF	44 662	25.05.2023
USD	200 000	CHF	178 338	25.05.2023
USD	350 000	CHF	312 041	25.05.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	14 549 897	JPY	1 940 300 000	25.05.2023
CHF	447 041	GBP	400 000	25.05.2023
CHF	625 750	USD	700 000	25.05.2023
USD	1 950 000	CHF	1 752 759	25.05.2023
USD	50 000	CHF	44 627	01.06.2023
JPY	22 172 100	CHF	148 548	01.06.2023
CHF	238 614	CAD	357 129	01.06.2023
CHF	12 448 342	AUD	20 658 913	01.06.2023
CHF	55 491	NZD	100 000	01.06.2023
GBP	533 379	CHF	593 230	01.06.2023
NOK	394 626	CHF	33 740	01.06.2023
EUR	6 768 247	CHF	6 641 613	01.06.2023
USD	6 796 402	CHF	6 071 545	01.06.2023
USD	200 000	CHF	178 196	01.06.2023
USD	350 000	CHF	311 794	01.06.2023
USD	14 565 144	JPY	1 940 300 000	01.06.2023
CHF	323 896	GBP	290 000	01.06.2023
CHF	535 931	USD	600 000	01.06.2023
USD	1 950 000	CHF	1 751 391	01.06.2023
USD	950 000	CHF	860 672	01.06.2023
CHF	12 348 057	AUD	20 756 145	07.07.2023
CHF	253 386	CAD	380 986	07.07.2023
NOK	279 601	CHF	22 963	07.07.2023
NZD	100 000	CHF	55 976	07.07.2023
SEK	4 000 000	CHF	338 787	07.07.2023
CHF	12 571 460	JPY	1 930 491 855	07.07.2023
HKD	500 000	CHF	57 359	07.07.2023
EUR	7 172 610	CHF	6 950 438	07.07.2023
GBP	158 376	CHF	176 290	07.07.2023
USD	22 219 510	CHF	19 946 920	07.07.2023
USD	950 000	CHF	857 071	07.07.2023
CHF	236 670	CAD	357 129	07.07.2023
CHF	54 440	NZD	100 000	07.07.2023
NOK	394 626	CHF	32 032	07.07.2023
CHF	12 163 389	AUD	20 658 913	07.07.2023
CHF	12 364 204	JPY	1 918 127 900	07.07.2023
GBP	243 379	CHF	271 798	07.07.2023
EUR	6 768 247	CHF	6 535 581	07.07.2023
USD	24 261 546	CHF	21 798 028	07.07.2023
CHF	1 270 516	USD	1 400 000	07.07.2023
AUD	41 700 000	USD	28 648 234	07.07.2023
USD	4 800 000	CHF	4 283 102	07.07.2023
CHF	4 843 805	USD	5 400 000	07.07.2023
USD	1 600 000	CHF	1 426 979	07.07.2023
CHF	888 206	USD	990 000	07.07.2023
USD	17 392 821	CHF	15 548 730	04.08.2023
NOK	674 227	CHF	56 762	04.08.2023
HKD	500 000	CHF	57 180	04.08.2023
EUR	13 940 857	CHF	13 598 232	04.08.2023
SEK	4 000 000	CHF	329 939	04.08.2023
AUD	284 943	CHF	170 258	04.08.2023
CHF	498 232	CAD	738 115	04.08.2023
CHF	23 972 323	JPY	3 848 619 755	04.08.2023
GBP	401 755	CHF	457 391	04.08.2023
USD	29 685 031	EUR	26 400 000	04.08.2023
CHF	385 375	EUR	400 000	04.08.2023
USD	1 100 000	CHF	947 749	04.08.2023
CHF	11 199 090	USD	12 700 000	23.08.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	48 177 853	CHF	42 153 357	07.09.2023
AUD	284 943	CHF	164 267	07.09.2023
NOK	674 227	CHF	58 006	07.09.2023
SEK	4 000 000	CHF	329 534	07.09.2023
CHF	23 694 341	JPY	3 848 619 755	07.09.2023
CHF	485 268	CAD	738 115	07.09.2023
GBP	401 755	CHF	449 192	07.09.2023
HKD	500 000	CHF	56 076	07.09.2023
CHF	12 366 600	EUR	12 859 143	07.09.2023
USD	1 700 000	CHF	1 493 149	07.09.2023
JPY	4 149 998 939	USD	28 600 000	07.09.2023
USD	8 500 000	CHF	7 483 588	07.09.2023
CHF	286 814	EUR	300 000	07.09.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	167 593 374,33	13,34%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	2 734 001,42	0,22%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P-dist: 1,25% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 0,75% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P-dist: 2,16% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 1,19% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P-dist:	1,36%
Klasse Q-dist:	0,86%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Einoder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert. Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.96	USD 1 = CHF 0.88
GBP 1 = CHF 1.12	

UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		854 927 078.83	834 675 930.33	892 920 781.20
Klasse P-dist	CH0109738994			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		136.99	136.81	155.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		137.25	137.08	155.38
Anzahl Anteile im Umlauf		5 908 788,3280	5 811 126,3060	5 619 074,2070
Klasse Q-dist	CH0210193535			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.95	110.77	125.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.16	110.99	125.76
Anzahl Anteile im Umlauf		410 136,3810	358 236,3630	166 221,2640

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-dist ¹	CHF	0.5%	-11.6%	13.4%
Klasse Q-dist ¹	CHF	1.0%	-11.1%	14.0%

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 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Prime Ausland	11,92
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Corporate Passive II	10,89
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9,67
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Corporate Passive II	8,97
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	7,97
UBS (CH) Institutional Fund – Small & Mid Cap Equities Switzerland	6,04
UBS (LUX) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	5,05
Nestle SA	4,17
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	4,10
UBS (IRL) Fund Solution – MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD)	3,06
Übrige	26,51
TOTAL	98,35

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	13 339 504.40	9 126 719.29
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	168 649 477.83	148 262 893.17
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	673 397 637.59	677 752 806.04
Derivative Finanzinstrumente	-1 248 242.36	-388 700.66
Sonstige Vermögenswerte	2 077 308.40	1 914 504.96
Gesamtfondsvermögen	856 215 685.86	836 668 222.80
Aufgenommene Kredite	-167 986.86	-1 030 998.39
Andere Verbindlichkeiten	-1 120 620.17	-961 294.08
Nettofondsvermögen	854 927 078.83	834 675 930.33

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	67 172.91	64.66
Negativzinsen	-21 390.29	-68 583.49
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	4 423 559.55	4 124 538.72
– aus Gratisaktien	136.22	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	11 171 581.61	10 519 898.04
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	97 430.47	79 036.81
Erträge der Effektenleihe	21 775.47	23 181.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-138 244.14	-347 886.04
TOTAL Ertrag	15 622 021.80	14 330 249.75
Aufwand		
Passivzinsen	-967.15	-190.45
Prüfaufwand	-14 146.40	-14 146.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-11 231 245.02	-11 765 259.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-360 047.97	-288 518.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse P-dist ¹	0.00	690 796.50
Sonstige Aufwendungen	-6 376.79	-3 088.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	114 094.07	257 962.86
TOTAL Aufwand	-11 498 689.26	-11 122 444.14
Nettoertrag	4 123 332.54	3 207 805.61
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-9 810 734.90	6 995 868.79
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse P-dist ¹	0.00	-690 796.50
Realisierter Erfolg	-5 687 402.36	9 512 877.90
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 009 355.82	-117 398 242.91
Gesamterfolg	4 321 953.46	-107 885 365.01

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

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 123 332.54	3 207 805.61
Vortrag des Vorjahres	19 414.52	2 967.71
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 142 747.06	3 210 773.32
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 118 700.15	-3 191 358.80
Vortrag auf neue Rechnung	24 046.91	19 414.52

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	834 675 930.33	892 920 781.20
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 204 307.14	-2 030 723.80
Saldo aus dem Anteilverkehr	19 133 502.18	51 671 237.94
Gesamterfolg	4 321 953.46	-107 885 365.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	854 927 078.83	834 675 930.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 811 126,3060	5 619 074,2070
Ausgegebene Anteile	639 922,5920	818 102,5270
Zurückgenommene Anteile	-542 260,5700	-626 050,4280
Bestand Ende Berichtsperiode	5 908 788,3280	5 811 126,3060
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	97 662,0220	192 052,0990
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	358 236,3630	166 221,2640
Ausgegebene Anteile	96 617,2740	223 888,7310
Zurückgenommene Anteile	-44 717,2560	-31 873,6320
Bestand Ende Berichtsperiode	410 136,3810	358 236,3630
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	51 900,0180	192 015,0990

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse P-dist

(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 8.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.62387
--	------------	----------------

Brutto	CHF	0.62000
---------------	------------	----------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.21700
------------------------------------	-----	----------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.11.2023)	CHF	0.40300
---	------------	----------------

Klasse Q-dist

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 8.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.112
--	------------	--------------

Brutto	CHF	1.110
---------------	------------	--------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.389
------------------------------------	-----	--------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.11.2023)	CHF	0.721
---	------------	--------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.8.2022		31.8.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	2 895	997		3 892	1 074 970	0,13
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	3 129	427	55	3 501	870 699	0,10
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	32 504	4 733	341	36 896	3 169 366	0,37
TOTAL Schweiz						5 115 036	0,60
Total Inhaberaktien						5 115 036	0,60

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	115	15	6	124	1 310 680	0,15
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	4 396	649	60	4 985	982 793	0,11
TOTAL Schweiz						2 293 473	0,27
Total Partizipationsscheine						2 293 473	0,27

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	75 762	10 894	868	85 788	22 330 616	2,61
TOTAL Schweiz						22 330 616	2,61
Total Weitere Aktien						22 330 616	2,61

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	176 982	23 873	8 715	192 140	6 473 197	0,76
ACCELLERON INDUSTRI CHF1*	CHF		8 857	8 857			
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	17 499	2 575	490	19 584	746 738	0,09
ALCON AG CHF0.04*	CHF	53 856	7 933	781	61 008	4 509 711	0,53
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	3 625	482		4 107	339 444	0,04
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	4 955	597		5 552	767 286	0,09
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	383	58	5	436	672 312	0,08
BKW AG CHF2.5*	CHF		2 575		2 575	391 400	0,05
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		3 589		3 589	343 826	0,04
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	23 588	2 576		26 164	385 657	0,05
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	285 010	130 639	415 649			
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF		12 045		12 045	474 091	0,06
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	761	89		850	564 825	0,07
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	3 851	558	240	4 169	1 911 903	0,22
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	995	137	8	1 124	3 313 552	0,39
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		4 464		4 464	600 854	0,07
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	59 702	8 885	881	67 706	3 964 863	0,46
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	23 938	3 108	960	26 086	1 603 246	0,19
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 839	838	38	6 639	1 765 310	0,21
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	12	1		13	1 354 600	0,16
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	18 740	2 479	1 125	20 094	1 230 958	0,14
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	8 024	1 199	122	9 101	4 449 479	0,52
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	303 560	40 685	8 480	335 765	35 725 396	4,17
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	233 200	31 251	14 306	250 145	22 340 450	2,61
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 442	349	18	2 773	2 648 770	0,31
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	56 283	8 220	742	63 761	8 008 382	0,94
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 545	307		2 852	530 187	0,06
SGS SA CHF0.04*	CHF		19 687	1 287	18 400	1 478 992	0,17
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	32 500	4 755		37 255	867 296	0,10
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	15 716	2 329	197	17 848	4 469 139	0,52
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	5 749	771	165	6 355	1 485 164	0,17
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	12 050	1 729	155	13 624	1 825 616	0,21
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	5 789	471		6 260	295 159	0,03
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	3 408	448	86	3 770	2 090 842	0,24

Titel		31.8.2022			31.8.2023			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	8 290	1 051		9 341	793 051	0,09	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 799	408	30	3 177	1 709 226	0,20	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	6 870	918		7 788	547 185	0,06	
UBS GROUP CHFO.10 (REGD)*	CHF	379 510	58 984	37 072	401 422	9 433 417	1,10	
VAT GROUP AG CHFO.10*	CHF	2 912	413	31	3 294	1 167 394	0,14	1 395
ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10*	CHF	16 216	2 405	232	18 389	7 631 435	0,89	
TOTAL Schweiz						138 910 353	16,22	
Total Namensaktien						138 910 353	16,22	

Investmentzertifikate, open end

Eurozone

UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU UCITS ETF EUR A-DIS*	EUR	137 663	9 656	22 791	124 528	17 240 419	2,01	
TOTAL Eurozone						17 240 419	2,01	

Global

ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD*	USD	785 096	313 810	326 623	772 283	26 138 799	3,05	
UBS(IRL)FUND SOLUTION-MSCI ACWI SF UCITS-ACCUM SHS-A-USD-ETF*	USD	189 102	26 775	21 170	194 707	26 233 060	3,06	
XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM*	USD	201 357	13 862	215 219				
TOTAL Global						52 371 859	6,12	

Grossbritannien

UBS (LUX) FD SOL - MSCI UK UCITS ETF GBP-A*	GBP	504 641	30 123	46 527	488 237	15 232 011	1,78	102 375
TOTAL Grossbritannien						15 232 011	1,78	
Total Investmentzertifikate, open end						84 844 288	9,91	

Anrechte

Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		286 000	286 000				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						253 493 766	29,61	

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

Namensaktien

Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	688	52	740				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Namensaktien							0,00	

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC**	USD	965	268	156	1 077	26 024 026	3,04	
TOTAL Emerging Markets						26 024 026	3,04	

Global

UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND I-X**	CHF	664	1 710		2 374	2 350 948	0,27	
UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND U-X**	CHF	1 116	78	108	1 086	99 675 479	11,64	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	827	46	102	771	76 791 511	8,97	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	9 228	37 749	38 838	8 139	7 205 945	0,84	
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	5			5	47 638	0,01	
UBS(LUX)BD SICAV-EUR CORP SUSTAINABLE (EUR)(CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	4 245	395	259	4 381	43 279 154	5,05	
TOTAL Global						229 350 675	26,79	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	95 760	9 539	11 397	93 902	51 679 905	6,04	
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	47 762	8 526	5 868	50 420	82 784 598	9,67	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	909	112	102	919	93 235 424	10,89	
TOTAL Schweiz						227 699 927	26,59	

Titel		31.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.8.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Grossbritannien								
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X**	CHF		1 548		1 548	2 092 869	0,24	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES UK PASSIVE I-X**	CHF	998	409	1 407				
TOTAL Grossbritannien						2 092 869	0,24	
Vereinigte Staaten								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	13 447	4 031	6 367	11 111	35 145 346	4,10	
UBS (LUX) BD SIC-USD INV GRA COR SUS (USD) (CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	6 826	2 426	2 189	7 063	68 240 506	7,97	
TOTAL Vereinigte Staaten						103 385 852	12,07	
Total Investmentzertifikate, open end						588 553 349	68,74	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						588 553 349	68,74	
Total Wertschriften						842 047 115	98,35	
(davon ausgeliehen)						6 431 739	0,75)	
Bankguthaben auf Sicht						13 339 504	1,56	
Derivative Finanzinstrumente						-1 248 242	-0,15	
Sonstige Vermögenswerte						2 077 309	0,24	
Gesamfondsvermögen						856 215 686	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-167 987		
Andere Verbindlichkeiten						-1 120 620		
Nettofondsvermögen						854 927 079		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	252 856 533	29,53
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	587 942 340	68,67
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	840 798 873	98,20

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23*	26	CHF	2 891 460	-2 220	0.00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23*	397	USD	17 169 589	-635 013	-0.08
			20 061 049	-637 233	-0.08

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	53 853 031	CHF	47 118 871	07.09.2023	-423 584	-0.05
AUD	1 569 543	CHF	904 828	07.09.2023	7 278	0.00
CHF	42 804	NZD	80 000	07.09.2023	-749	0.00
NOK	1 423 871	CHF	122 501	07.09.2023	4 307	0.00
SEK	2 100 000	CHF	173 006	07.09.2023	3 659	0.00
CHF	15 694 339	JPY	2 549 196 894	07.09.2023	-224 916	-0.03
CHF	140 910	CAD	214 331	07.09.2023	-1 047	0.00
GBP	34 191	CHF	38 228	07.09.2023	-21	0.00
HKD	5 100 000	CHF	571 975	07.09.2023	-2 335	0.00
SGD	930 000	CHF	609 031	07.09.2023	969	0.00
CHF	1 190 687	EUR	1 238 110	07.09.2023	-4 115	0.00
JPY	2 800 523 759	USD	19 300 000	07.09.2023	43 828	0.01
USD	5 960 000	CHF	5 247 316	07.09.2023	-14 283	0.00
					-611 009	-0.07

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	USD	44	44
S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	USD	44	44
S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	USD	45	45
S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	USD	45	45

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	USD	88	88
S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	USD	45	45
S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	USD	45	45
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	8	150
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	170	170
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	141	141
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	122	122
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	31	5
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	367	367
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	393	393
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	418	21

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Instrument	Währung	Käufe Kontrakte	Verkäufe Kontrakte
Optionen auf Devisen			
EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22	EUR	16 250 000	16 250 000
EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	EUR	16 250 000	16 250 000
EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	EUR	16 250 000	16 250 000
EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	EUR	16 250 000	16 250 000

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	727 409	USD	750 000	13.10.2022
CHF	1 725 967	USD	1 760 000	13.10.2022
CHF	1 152 738	USD	1 170 000	13.10.2022
CHF	553 705	EUR	570 000	13.10.2022
USD	36 746	TWD	1 170 000	21.10.2022
CHF	725 286	USD	750 000	18.11.2022
CHF	1 710 986	USD	1 750 000	18.11.2022
CHF	1 139 093	USD	1 160 000	18.11.2022
CHF	553 256	EUR	570 000	18.11.2022
CHF	577 248	USD	580 000	18.11.2022
NZD	14 125 000	AUD	12 728 952	18.11.2022
NOK	691 004	CHF	63 606	12.01.2023
AUD	45 000	CHF	27 903	12.01.2023
GBP	859 045	CHF	939 878	12.01.2023
SGD	465 000	CHF	319 535	12.01.2023
HKD	6 700 000	CHF	844 205	12.01.2023
JPY	10 749 976	CHF	73 697	12.01.2023
CHF	74 917	CAD	104 842	12.01.2023
CHF	159 954	NZD	290 000	12.01.2023
USD	29 075 654	CHF	28 694 560	12.01.2023
EUR	8 813 525	CHF	8 516 685	12.01.2023
CHF	573 231	USD	580 000	12.01.2023
NZD	14 125 000	AUD	12 705 309	12.01.2023
USD	2 220 000	CHF	2 096 655	12.01.2023
EUR	1 135 000	CHF	1 115 759	12.01.2023
AUD	6 604 549	NZD	7 130 000	12.01.2023
AUD	6 250 000	CHF	3 973 038	12.01.2023
CHF	3 975 156	NZD	6 750 000	12.01.2023
CHF	422 041	GBP	370 000	12.01.2023
CHF	700 675	USD	750 000	12.01.2023
CHF	935 620	EUR	950 000	12.01.2023
USD	2 100 000	CHF	1 940 870	12.01.2023
CHF	986 224	USD	1 050 000	12.01.2023
TWD	1 170 000	USD	36 903	18.01.2023
USD	38 434	TWD	1 170 000	18.01.2023
EUR	8 858 365	CHF	8 650 592	16.02.2023
CHF	8 016 497	AUD	12 693 952	16.02.2023
CHF	76 959	CAD	109 489	16.02.2023
USD	28 493 249	CHF	26 498 864	16.02.2023
NZD	13 835 000	CHF	7 950 247	16.02.2023
SEK	2 100 000	CHF	188 460	16.02.2023
CHF	190 389	HKD	1 600 000	16.02.2023
SGD	465 000	CHF	316 546	16.02.2023
NOK	732 867	CHF	68 754	16.02.2023
JPY	8 923 130	CHF	60 253	16.02.2023
GBP	865 146	CHF	961 293	16.02.2023
USD	2 220 000	CHF	2 088 432	16.02.2023
EUR	1 135 000	CHF	1 114 169	16.02.2023
AUD	6 589 255	NZD	7 120 000	16.02.2023
AUD	6 250 000	CHF	3 963 519	16.02.2023
CHF	3 961 859	NZD	6 750 000	16.02.2023
CHF	409 414	GBP	360 000	16.02.2023
CHF	934 382	EUR	950 000	16.02.2023
CHF	697 993	USD	750 000	16.02.2023
USD	2 100 000	CHF	1 933 614	16.02.2023
CHF	982 583	USD	1 050 000	16.02.2023
USD	600 000	CHF	551 391	16.02.2023
CHF	6 630 107	USD	7 210 000	16.02.2023
CHF	8 620 571	AUD	13 470 000	16.02.2023
CHF	3 652 004	USD	4 000 000	16.02.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	371 459	GBP	330 000	16.02.2023
CHF	219 561	EUR	220 000	16.02.2023
CHF	71 436	CAD	104 842	20.04.2023
AUD	194 240	CHF	122 367	20.04.2023
HKD	6 700 000	CHF	784 920	20.04.2023
NOK	691 004	CHF	63 765	20.04.2023
CHF	26 153	NZD	45 000	20.04.2023
GBP	489 045	CHF	543 404	20.04.2023
SGD	465 000	CHF	319 303	20.04.2023
JPY	10 749 976	CHF	75 251	20.04.2023
USD	31 015 654	CHF	28 300 513	20.04.2023
EUR	8 998 525	CHF	8 867 461	20.04.2023
USD	600 000	CHF	547 568	20.04.2023
CHF	6 575 882	USD	7 200 000	20.04.2023
CHF	8 584 121	AUD	13 470 000	20.04.2023
CHF	208 997	EUR	210 000	20.04.2023
CHF	3 627 864	USD	4 000 000	20.04.2023
CHF	369 510	GBP	330 000	20.04.2023
CHF	560 322	USD	600 000	20.04.2023
CHF	498 180	EUR	500 000	20.04.2023
USD	80 000	CHF	74 037	20.04.2023
USD	135 000	CHF	124 492	20.04.2023
USD	90 000	CHF	83 053	20.04.2023
CHF	690 303	USD	750 000	20.04.2023
CHF	2 984 693	USD	3 260 000	20.04.2023
EUR	830 000	CHF	818 944	20.04.2023
CHF	829 141	EUR	840 000	20.04.2023
USD	1 905 000	CHF	1 741 734	20.04.2023
CHF	3 665 056	USD	4 000 000	20.04.2023
USD	400 000	CHF	357 464	20.04.2023
CHF	250 194	USD	280 000	26.04.2023
GBP	175 146	CHF	194 840	25.05.2023
CHF	8 489 644	AUD	13 324 697	25.05.2023
JPY	8 923 130	CHF	62 037	25.05.2023
CHF	20 201	NZD	35 000	25.05.2023
SGD	465 000	CHF	319 477	25.05.2023
SEK	2 100 000	CHF	186 090	25.05.2023
NOK	732 867	CHF	66 334	25.05.2023
CHF	186 012	HKD	1 600 000	25.05.2023
CHF	74 819	CAD	109 489	25.05.2023
USD	20 403 249	CHF	18 577 383	25.05.2023
EUR	8 823 365	CHF	8 684 971	25.05.2023
CHF	558 271	USD	600 000	25.05.2023
CHF	497 358	EUR	500 000	25.05.2023
USD	80 000	CHF	73 756	25.05.2023
USD	135 000	CHF	123 996	25.05.2023
USD	90 000	CHF	82 730	25.05.2023
CHF	687 748	USD	750 000	25.05.2023
CHF	2 973 557	USD	3 260 000	25.05.2023
EUR	830 000	CHF	817 596	25.05.2023
CHF	827 754	EUR	840 000	25.05.2023
USD	1 905 000	CHF	1 735 205	25.05.2023
CHF	3 651 408	USD	4 000 000	25.05.2023
USD	400 000	CHF	356 079	25.05.2023
USD	9 631 742	JPY	1 284 440 000	25.05.2023
USD	300 000	CHF	265 612	25.05.2023
CHF	167 640	GBP	150 000	25.05.2023
USD	960 000	CHF	862 897	25.05.2023
USD	500 000	CHF	451 025	25.05.2023
JPY	10 749 976	CHF	72 022	01.06.2023
CHF	7 999 511	AUD	13 275 760	01.06.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	24 971	NZD	45 000	01.06.2023
CHF	70 050	CAD	104 842	01.06.2023
GBP	159 045	CHF	176 892	01.06.2023
NOK	691 004	CHF	59 079	01.06.2023
HKD	6 700 000	CHF	764 639	01.06.2023
SGD	465 000	CHF	312 230	01.06.2023
EUR	8 278 525	CHF	8 123 634	01.06.2023
USD	14 415 654	CHF	12 878 182	01.06.2023
USD	9 641 760	JPY	1 284 430 000	01.06.2023
USD	300 000	CHF	265 401	01.06.2023
CHF	167 532	GBP	150 000	01.06.2023
USD	960 000	CHF	862 223	01.06.2023
USD	500 000	CHF	450 682	01.06.2023
CHF	7 927 007	AUD	13 324 697	07.07.2023
CHF	72 819	CAD	109 489	07.07.2023
CHF	19 592	NZD	35 000	07.07.2023
NOK	732 867	CHF	60 188	07.07.2023
SEK	2 100 000	CHF	177 863	07.07.2023
CHF	8 306 230	JPY	1 275 516 870	07.07.2023
CHF	183 547	HKD	1 600 000	07.07.2023
SGD	465 000	CHF	310 192	07.07.2023
EUR	8 313 365	CHF	8 055 859	07.07.2023
GBP	25 146	CHF	27 990	07.07.2023
USD	25 794 991	CHF	23 156 705	07.07.2023
CHF	24 498	NZD	45 000	07.07.2023
CHF	69 479	CAD	104 842	07.07.2023
NOK	691 004	CHF	56 090	07.07.2023
CHF	8 210 110	JPY	1 273 680 024	07.07.2023
CHF	7 816 396	AUD	13 275 760	07.07.2023
GBP	9 045	CHF	10 101	07.07.2023
HKD	6 700 000	CHF	768 722	07.07.2023
SGD	465 000	CHF	309 360	07.07.2023
EUR	8 278 525	CHF	7 993 942	07.07.2023
USD	25 817 415	CHF	23 195 915	07.07.2023
AUD	28 170 000	USD	19 353 015	07.07.2023
USD	4 170 000	CHF	3 720 945	07.07.2023
CHF	4 305 605	USD	4 800 000	07.07.2023
USD	1 200 000	CHF	1 070 234	07.07.2023
CHF	686 341	USD	765 000	07.07.2023
USD	32 064 391	CHF	28 664 732	04.08.2023
NOK	1 423 871	CHF	119 873	04.08.2023
HKD	5 100 000	CHF	583 239	04.08.2023
CHF	44 321	NZD	80 000	04.08.2023
EUR	16 591 890	CHF	16 184 111	04.08.2023
SEK	2 100 000	CHF	173 218	04.08.2023
SGD	930 000	CHF	616 115	04.08.2023
AUD	1 569 543	CHF	937 830	04.08.2023
CHF	144 675	CAD	214 331	04.08.2023
CHF	15 878 464	JPY	2 549 196 894	04.08.2023
GBP	34 191	CHF	38 926	04.08.2023
USD	20 048 640	EUR	17 830 000	04.08.2023
USD	1 440 000	CHF	1 235 645	04.08.2023
USD	300 000	CHF	258 477	04.08.2023
CHF	8 694 726	USD	9 860 000	23.08.2023
USD	53 853 031	CHF	47 118 871	07.09.2023
AUD	1 569 543	CHF	904 828	07.09.2023
CHF	42 804	NZD	80 000	07.09.2023
NOK	1 423 871	CHF	122 501	07.09.2023
SEK	2 100 000	CHF	173 006	07.09.2023
CHF	15 694 339	JPY	2 549 196 894	07.09.2023
CHF	140 910	CAD	214 331	07.09.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	34 191	CHF	38 228	07.09.2023
HKD	5 100 000	CHF	571 975	07.09.2023
SGD	930 000	CHF	609 031	07.09.2023
CHF	1 190 687	EUR	1 238 110	07.09.2023
JPY	2 800 523 759	USD	19 300 000	07.09.2023
USD	5 960 000	CHF	5 247 316	07.09.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	126 169 157,36	14,76%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P-dist: 1,40% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 0,85% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P-dist: 2,16% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 1,31% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P-dist:	1,51%
Klasse Q-dist:	0,95%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Einoder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert. Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.96	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.12	USD 1 = CHF 0.88
HKD 1 = CHF 0.11	

UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2023	31.8.2022	31.8.2021
Nettofondsvermögen in CHF		391 809 107.78	357 708 177.21	357 260 704.86
Klasse P-dist	CH0109739000			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		152.07	151.01	173.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		152.28	151.21	173.43
Anzahl Anteile im Umlauf		2 454 133,5880	2 255 037,8680	1 987 472,3760
Klasse Q-dist	CH0210193584			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.87	120.88	138.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		122.04	121.04	138.70
Anzahl Anteile im Umlauf		152 680,9560	142 044,0530	92 674,9270

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-dist ¹	CHF	1.2%	-12.6%	18.4%
Klasse Q-dist ¹	CHF	1.8%	-12.1%	19.1%

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

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9,61
UBS (CH) Institutional Fund – Small & Mid Cap Equities Switzerland	9,03
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	7,16
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Corporate Passive II	6,51
Nestle SA	6,41
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Prime Ausland	5,94
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Corporate Passive II	5,33
Roche Holdings AG	4,20
Novartis AG	4,01
UBS (Lux) Equity Sicav – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	4,01
Übrige	36,02
TOTAL	98,23

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2023	31.8.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 315 019.81	6 263 478.14
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	118 776 181.42	101 246 645.35
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	266 991 498.61	250 625 588.64
Derivative Finanzinstrumente	-665 704.52	-352 390.20
Sonstige Vermögenswerte	1 287 831.33	1 084 204.19
Gesamtfondsvermögen	392 704 826.65	358 867 526.12
Aufgenommene Kredite	-325 801.34	-702 373.35
Andere Verbindlichkeiten	-569 917.53	-456 975.56
Nettofondsvermögen	391 809 107.78	357 708 177.21

Erfolgsrechnung

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	32 483.46	16.98
Negativzinsen	-13 221.59	-44 139.59
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 164 198.84	2 676 994.41
– aus Gratisaktien	93.05	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 739 813.72	4 003 399.56
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	53 826.69	36 524.21
Erträge der Effektenleihe	16 420.06	13 521.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-21 118.68	-182 735.56
TOTAL Ertrag	7 972 495.55	6 503 581.78
Aufwand		
Passivzinsen	-1 097.85	0.00
Prüfaufwand	-10 915.40	-10 915.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-5 539 740.21	-5 390 566.50
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-170 656.37	-151 620.18
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	225 732.62	173 889.18
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse P-dist ²	0.00	430 230.48
Sonstige Aufwendungen	-5 796.99	-3 260.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-736.67	89 499.63
TOTAL Aufwand	-5 503 210.87	-4 862 743.18
Nettoertrag	2 469 284.68	1 640 838.60
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ³	-2 976 700.94	2 066 519.68
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-225 732.62	-173 889.18
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse P-dist ²	0.00	-430 230.48
Realisierter Erfolg	-733 148.88	3 103 238.62
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 151 062.41	-52 377 394.70
Gesamterfolg	4 417 913.53	-49 274 156.08

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

² gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3.

³ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Verwendung des Erfolges

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 469 284.68	1 640 838.60
Vortrag des Vorjahres	6 397.05	10 131.90
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 475 681.73	1 650 970.50
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 468 502.62	-1 644 573.45
Vortrag auf neue Rechnung	7 179.11	6 397.05

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	357 708 177.21	357 260 704.86
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 672 720.95	-977 749.71
Saldo aus dem Anteilverkehr	31 355 737.99	50 699 378.14
Gesamterfolg	4 417 913.53	-49 274 156.08
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	391 809 107.78	357 708 177.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 255 037,8680	1 987 472,3760
Ausgegebene Anteile	407 081,2690	505 327,0830
Zurückgenommene Anteile	-207 985,5490	-237 761,5910
Bestand Ende Berichtsperiode	2 454 133,5880	2 255 037,8680
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	199 095,7200	267 565,4920
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	142 044,0530	92 674,9270
Ausgegebene Anteile	24 417,8100	63 848,6320
Zurückgenommene Anteile	-13 780,9070	-14 479,5060
Bestand Ende Berichtsperiode	152 680,9560	142 044,0530
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 636,9030	49 369,1260

Ausschüttung für 2022/2023

Klasse P-dist

(Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 8.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.92246
--	------------	----------------

Brutto	CHF	0.92000
---------------	------------	----------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.32200
------------------------------------	-----	----------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.11.2023)	CHF	0.59800
---	------------	----------------

Klasse Q-dist

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 8.11.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.387
--	------------	--------------

Brutto	CHF	1.380
---------------	------------	--------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.483
------------------------------------	-----	--------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.11.2023)	CHF	0.897
---	------------	--------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.8.2022		31.8.2023		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 966	771	2 737	755 959	0,19	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 107	389	30	613 294	0,16	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	22 239	4 188	452	2 231 253	0,57	
TOTAL Schweiz					3 600 506	0,92	
Total Inhaberaktien					3 600 506	0,92	

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	79	18	8	89	940 730	0,24
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	3 010	576	75	3 511	692 194	0,18
TOTAL Schweiz						1 632 924	0,42
Total Partizipationsscheine						1 632 924	0,42

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	51 742	9 812	1 124	60 430	15 729 929	4,01
TOTAL Schweiz						15 729 929	4,01
Total Weitere Aktien						15 729 929	4,01

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	121 026	20 868	6 573	135 321	4 558 964	1,16
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF		6 050	6 050			
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	11 819	2 205	232	13 792	525 889	0,13
ALCON AG CHF0.04*	CHF	36 806	7 064	863	43 007	3 179 077	0,81
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 368	527		2 895	239 272	0,06
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 402	546	42	3 906	539 809	0,14
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	262	55	9	308	474 936	0,12
BKW AG CHF2.5*	CHF		1 808		1 808	274 816	0,07
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		2 591		2 591	248 218	0,06
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	15 996	2 069		18 065	266 278	0,07
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	195 702	100 534	296 236			
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF		8 483		8 483	333 891	0,09
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	515	84		599	398 036	0,10
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 644	491	198	2 937	1 346 908	0,34
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	680	122	10	792	2 334 816	0,59
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		3 144		3 144	423 182	0,11
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	40 869	7 650	778	47 741	2 795 713	0,71
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	16 355	2 708	694	18 369	1 128 959	0,29
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 011	732	67	4 676	1 243 348	0,32
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	8	1		9	937 800	0,24
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	12 759	2 317	913	14 163	867 625	0,22
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	5 484	1 043	118	6 409	3 133 360	0,80
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	207 323	36 920	7 806	236 437	25 156 897	6,41
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	159 317	28 392	11 537	176 172	15 733 921	4,01
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 675	303	21	1 957	1 869 326	0,48
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	38 468	7 341	902	44 907	5 640 319	1,44
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.10(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 754	253		2 007	373 101	0,10
SGS SA CHF0.04*	CHF		13 868	913	12 955	1 041 323	0,27
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	22 250	4 270	285	26 235	610 751	0,16
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	10 732	2 079	239	12 572	3 148 029	0,80
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 964	703	192	4 475	1 045 808	0,27
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	8 227	1 547	184	9 590	1 285 060	0,33
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	3 736	673		4 409	207 884	0,05
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	2 319	411	76	2 654	1 471 908	0,37
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	5 666	1 003	89	6 580	558 642	0,14
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 900	372	52	2 220	1 194 360	0,30
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	4 661	936	112	5 485	385 376	0,10

Titel		31.8.2022			31.8.2023			in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	258 806	51 637	27 790	282 653	6 642 346	1,69		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 988	369	37	2 320	822 208	0,21	2 195	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	11 074	2 142	265	12 951	5 374 665	1,37		
TOTAL Schweiz						97 812 823	24,91		
Total Namensaktien						97 812 823	24,91		

Investmentzertifikate, open end

Eurozone

UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU UCITS ETF EUR A-DIS*	EUR	88 883	9 352	12 808	85 427	11 827 037	3,01	300
TOTAL Eurozone						11 827 037	3,01	

Global

ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD*	USD	337 934	157 250	141 990	353 194	11 954 254	3,04	67 400
UBS(IRL)FUND SOLUTION-MSCI ACWI SF UCITS-ACCUM SHS-A-USD-ETF*	USD	81 396	12 230	4 885	88 741	11 956 160	3,04	
XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM*	USD	86 671	7 341	94 012				
TOTAL Global						23 910 413	6,09	

Grossbritannien

UBS (LUX) FD SOL - MSCI UK UCITS ETF GBP-A*	GBP	280 798	35 894	30 952	285 740	8 914 512	2,27	229 184
TOTAL Grossbritannien						8 914 512	2,27	
Total Investmentzertifikate, open end						44 651 963	11,37	

Anrechte

Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		196 000	196 000				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						163 428 144	41,62	

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

Namensaktien

Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	469	54	523				
TOTAL Schweiz							0,00	
Total Namensaktien							0,00	

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC**	USD	554	183	86	651	15 730 400	4,01	
TOTAL Emerging Markets						15 730 400	4,01	

Global

UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND I-X**	CHF	2 217	543		2 760	2 733 542	0,70	
UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND U-X**	CHF	219	33	27	225	20 599 112	5,25	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	213	19	22	210	20 914 316	5,33	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	3 882	23 557	21 766	5 673	5 022 647	1,28	
UBS(LUX)BD SICAV-EUR CORP SUSTAINABLE (EUR)(CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	1 093	171	54	1 210	11 953 384	3,04	
TOTAL Global						61 223 002	15,59	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	61 828	8 530	5 941	64 417	35 452 540	9,03	
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	20 558	4 269	1 848	22 979	37 729 806	9,61	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	234	47	29	252	25 557 600	6,51	
TOTAL Schweiz						98 739 947	25,14	

Grossbritannien

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X**	CHF		2 154		2 154	2 912 621	0,74	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES UK PASSIVE I-X**	CHF	1 666	255	1 921				
TOTAL Grossbritannien						2 912 621	0,74	

Titel	31.8.2022			31.8.2023			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
Vereinigte Staaten								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	9 142	2 812	3 061	8 893	28 129 003	7,16	
UBS (LUX) BD SIC-USD INV GRA COR SUS (USD) (CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	1 465	1 090	940	1 615	15 604 564	3,96	
TOTAL Vereinigte Staaten						43 733 567	11,13	
Total Investmentzertifikate, open end						222 339 536	56,61	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						222 339 536	56,61	
Total Wertschriften						385 767 680	98,23	
(davon ausgeliehen)						14 110 073	3,59	
Bankguthaben auf Sicht						6 315 020	1,61	
Derivative Finanzinstrumente						-665 705	-0,17	
Sonstige Vermögenswerte						1 287 832	0,33	
Gesamtfondsvermögen						392 704 827	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-325 801		
Andere Verbindlichkeiten						-569 918		
Nettofondsvermögen						391 809 108		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	163 140 735	41,55
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	221 961 240	56,51
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	385 101 975	98,06

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23*	26	CHF	2 891 460	2 390	0,00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23*	181	USD	7 827 949	-289 799	-0,07
			10 719 409	-287 409	-0,07

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	38 248 844	CHF	33 465 941	07.09.2023	-300 849	-0,08
CHF	97 432	AUD	169 008	07.09.2023	-784	0,00
NOK	871 560	CHF	74 983	07.09.2023	2 636	0,00
SEK	750 000	CHF	61 788	07.09.2023	1 307	0,00
CHF	7 075 337	JPY	1 149 231 450	07.09.2023	-101 397	-0,03
CHF	13 819	CAD	21 019	07.09.2023	-103	0,00
GBP	558 932	CHF	624 928	07.09.2023	-345	0,00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
HKD	2 550 000	CHF	285 987	07.09.2023	-1 167	0.00
EUR	3 729 997	CHF	3 587 127	07.09.2023	12 398	0.00
USD	500 000	CHF	439 162	07.09.2023	-2 248	0.00
JPY	1 281 275 896	USD	8 830 000	07.09.2023	20 052	0.01
USD	2 140 000	CHF	1 884 103	07.09.2023	-5 128	0.00
CHF	808 887	JPY	133 000 000	07.09.2023	-1 796	0.00
USD	160 000	CHF	140 379	07.09.2023	-872	0.00
					-378 296	-0.10

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	USD	19	19
S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	USD	19	19
S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	USD	19	19
S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	USD	19	19

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	USD	38	38
S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	USD	19	19
S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	USD	19	19
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	4	82
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	102	102
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	75	75
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	75	75
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	26	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	164	164
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	178	178
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	190	9

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen auf Devisen			
EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22	EUR	6 950 000	6 950 000
EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	EUR	6 950 000	6 950 000
EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	EUR	6 950 000	6 950 000
EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	EUR	6 950 000	6 950 000

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	414 562	EUR	430 000	13.10.2022
CHF	755 111	USD	770 000	13.10.2022
CHF	916 279	USD	930 000	13.10.2022
TWD	1 380 000	USD	43 342	21.10.2022
CHF	404 688	EUR	420 000	18.11.2022
CHF	752 834	USD	770 000	18.11.2022
CHF	903 419	USD	920 000	18.11.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	251 624	EUR	260 000	18.11.2022
CHF	298 577	USD	300 000	18.11.2022
NZD	6 080 000	AUD	5 479 082	18.11.2022
EUR	220 000	CHF	216 067	18.11.2022
AUD	80 000	CHF	49 605	12.01.2023
JPY	6 707 486	CHF	45 984	12.01.2023
GBP	834 245	CHF	912 745	12.01.2023
NOK	402 885	CHF	37 085	12.01.2023
SGD	10 000	CHF	6 872	12.01.2023
HKD	3 050 000	CHF	384 302	12.01.2023
CHF	6 407	CAD	8 967	12.01.2023
CHF	41 367	NZD	75 000	12.01.2023
USD	17 834 093	CHF	17 600 342	12.01.2023
EUR	5 614 868	CHF	5 425 760	12.01.2023
CHF	286 615	USD	290 000	12.01.2023
CHF	241 507	EUR	250 000	12.01.2023
NZD	6 080 000	AUD	5 468 905	12.01.2023
EUR	220 000	CHF	215 706	12.01.2023
EUR	585 000	CHF	575 083	12.01.2023
GBP	175 000	CHF	197 501	12.01.2023
USD	1 320 000	CHF	1 246 659	12.01.2023
AUD	2 880 806	NZD	3 110 000	12.01.2023
AUD	2 605 000	CHF	1 655 962	12.01.2023
CHF	1 707 845	NZD	2 900 000	12.01.2023
CHF	112 108	USD	120 000	12.01.2023
CHF	684 390	GBP	600 000	12.01.2023
CHF	443 189	EUR	450 000	12.01.2023
USD	900 000	CHF	831 801	12.01.2023
CHF	244 208	USD	260 000	12.01.2023
USD	200 000	CHF	186 183	12.01.2023
USD	43 526	TWD	1 380 000	18.01.2023
TWD	1 380 000	USD	45 332	18.01.2023
NOK	468 675	CHF	43 969	16.02.2023
USD	17 483 919	CHF	16 260 132	16.02.2023
CHF	8 471	CAD	12 052	16.02.2023
SEK	750 000	CHF	67 307	16.02.2023
CHF	3 409 633	AUD	5 399 082	16.02.2023
CHF	6 807	SGD	10 000	16.02.2023
NZD	6 015 000	CHF	3 456 504	16.02.2023
EUR	5 530 129	CHF	5 400 420	16.02.2023
JPY	3 111 064	CHF	21 007	16.02.2023
CHF	59 497	HKD	500 000	16.02.2023
GBP	854 686	CHF	949 671	16.02.2023
USD	1 320 000	CHF	1 241 770	16.02.2023
EUR	585 000	CHF	574 264	16.02.2023
GBP	175 000	CHF	196 894	16.02.2023
AUD	2 878 172	NZD	3 110 000	16.02.2023
AUD	2 605 000	CHF	1 651 995	16.02.2023
CHF	1 702 132	NZD	2 900 000	16.02.2023
CHF	682 357	GBP	600 000	16.02.2023
CHF	102 372	USD	110 000	16.02.2023
CHF	442 602	EUR	450 000	16.02.2023
USD	900 000	CHF	828 692	16.02.2023
CHF	233 948	USD	250 000	16.02.2023
USD	200 000	CHF	185 492	16.02.2023
USD	165 000	CHF	152 346	16.02.2023
CHF	2 547 212	USD	2 770 000	16.02.2023
CHF	3 807 899	AUD	5 950 000	16.02.2023
CHF	1 533 842	USD	1 680 000	16.02.2023
CHF	79 840	EUR	80 000	16.02.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	146 332	GBP	130 000	16.02.2023
GBP	200 000	CHF	221 674	16.02.2023
AUD	96 901	CHF	61 046	20.04.2023
HKD	3 050 000	CHF	357 314	20.04.2023
CHF	6 110	CAD	8 967	20.04.2023
SGD	10 000	CHF	6 867	20.04.2023
CHF	2 906	NZD	5 000	20.04.2023
GBP	409 245	CHF	454 734	20.04.2023
JPY	6 707 486	CHF	46 953	20.04.2023
NOK	402 885	CHF	37 178	20.04.2023
USD	19 584 093	CHF	17 869 682	20.04.2023
EUR	5 719 868	CHF	5 636 558	20.04.2023
USD	165 000	CHF	151 296	20.04.2023
CHF	2 520 755	USD	2 760 000	20.04.2023
CHF	3 785 425	AUD	5 940 000	20.04.2023
CHF	69 666	EUR	70 000	20.04.2023
CHF	145 564	GBP	130 000	20.04.2023
CHF	1 514 633	USD	1 670 000	20.04.2023
GBP	200 000	CHF	220 486	20.04.2023
CHF	439 329	USD	470 000	20.04.2023
EUR	460 000	CHF	454 625	20.04.2023
USD	75 000	CHF	70 004	20.04.2023
CHF	236 996	GBP	210 000	20.04.2023
CHF	140 081	USD	150 000	20.04.2023
CHF	249 090	EUR	250 000	20.04.2023
USD	40 000	CHF	37 476	20.04.2023
USD	25 000	CHF	23 462	20.04.2023
USD	30 000	CHF	27 988	20.04.2023
USD	40 000	CHF	37 018	20.04.2023
USD	105 000	CHF	96 827	20.04.2023
EUR	150 000	CHF	148 964	20.04.2023
CHF	29 812	EUR	30 000	20.04.2023
CHF	184 081	USD	200 000	20.04.2023
CHF	1 089 505	USD	1 190 000	20.04.2023
EUR	10 000	CHF	9 854	20.04.2023
CHF	365 217	EUR	370 000	20.04.2023
USD	860 000	CHF	786 295	20.04.2023
CHF	1 786 715	USD	1 950 000	20.04.2023
USD	200 000	CHF	178 732	20.04.2023
CHF	670 163	USD	750 000	26.04.2023
CHF	145 936	EUR	150 000	22.05.2023
GBP	499 686	CHF	555 873	25.05.2023
JPY	3 111 064	CHF	21 629	25.05.2023
NZD	5 000	CHF	2 886	25.05.2023
CHF	3 737 382	AUD	5 865 910	25.05.2023
SEK	750 000	CHF	66 461	25.05.2023
CHF	58 129	HKD	500 000	25.05.2023
CHF	6 870	SGD	10 000	25.05.2023
NOK	468 675	CHF	42 421	25.05.2023
CHF	8 236	CAD	12 052	25.05.2023
USD	15 258 919	CHF	13 893 414	25.05.2023
EUR	5 585 129	CHF	5 497 526	25.05.2023
CHF	428 381	USD	460 000	25.05.2023
EUR	460 000	CHF	453 868	25.05.2023
USD	75 000	CHF	69 744	25.05.2023
CHF	236 294	GBP	210 000	25.05.2023
CHF	233 758	EUR	235 000	25.05.2023
CHF	139 568	USD	150 000	25.05.2023
USD	40 000	CHF	37 337	25.05.2023
USD	25 000	CHF	23 374	25.05.2023
USD	30 000	CHF	27 883	25.05.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	40 000	CHF	36 878	25.05.2023
USD	105 000	CHF	96 441	25.05.2023
EUR	150 000	CHF	148 693	25.05.2023
CHF	19 841	EUR	20 000	25.05.2023
CHF	183 399	USD	200 000	25.05.2023
CHF	1 085 439	USD	1 190 000	25.05.2023
EUR	10 000	CHF	9 836	25.05.2023
CHF	354 752	EUR	360 000	25.05.2023
USD	860 000	CHF	783 347	25.05.2023
CHF	1 780 061	USD	1 950 000	25.05.2023
USD	200 000	CHF	178 040	25.05.2023
USD	4 345 772	JPY	579 530 000	25.05.2023
EUR	425 000	CHF	416 043	25.05.2023
USD	880 000	CHF	783 725	25.05.2023
USD	175 000	CHF	154 940	25.05.2023
CHF	98 326	EUR	100 000	25.05.2023
USD	300 000	CHF	266 441	25.05.2023
CHF	115 349	USD	130 000	25.05.2023
CHF	376 141	AUD	630 000	25.05.2023
JPY	6 707 486	CHF	44 939	01.06.2023
CHF	2 775	NZD	5 000	01.06.2023
CHF	5 991	CAD	8 967	01.06.2023
CHF	3 520 848	AUD	5 843 099	01.06.2023
GBP	269 245	CHF	299 457	01.06.2023
NOK	402 885	CHF	34 446	01.06.2023
HKD	3 050 000	CHF	348 082	01.06.2023
SGD	10 000	CHF	6 715	01.06.2023
EUR	5 619 868	CHF	5 514 721	01.06.2023
USD	12 734 093	CHF	11 375 964	01.06.2023
USD	4 350 251	JPY	579 520 000	01.06.2023
EUR	425 000	CHF	415 868	01.06.2023
USD	880 000	CHF	783 116	01.06.2023
USD	175 000	CHF	154 817	01.06.2023
CHF	98 287	EUR	100 000	01.06.2023
USD	300 000	CHF	266 226	01.06.2023
CHF	115 257	USD	130 000	01.06.2023
CHF	369 982	AUD	620 000	01.06.2023
USD	315 000	CHF	285 381	01.06.2023
CHF	8 016	CAD	12 052	07.07.2023
CHF	3 864 488	AUD	6 495 910	07.07.2023
NOK	468 675	CHF	38 491	07.07.2023
NZD	5 000	CHF	2 799	07.07.2023
SEK	750 000	CHF	63 523	07.07.2023
CHF	3 753 669	JPY	576 418 936	07.07.2023
CHF	57 359	HKD	500 000	07.07.2023
CHF	6 671	SGD	10 000	07.07.2023
EUR	5 915 129	CHF	5 731 908	07.07.2023
GBP	289 686	CHF	322 454	07.07.2023
USD	18 254 691	CHF	16 387 620	07.07.2023
USD	315 000	CHF	284 187	07.07.2023
CHF	5 942	CAD	8 967	07.07.2023
CHF	2 722	NZD	5 000	07.07.2023
NOK	402 885	CHF	32 703	07.07.2023
CHF	3 692 335	JPY	572 812 514	07.07.2023
CHF	3 805 292	AUD	6 463 099	07.07.2023
GBP	269 245	CHF	300 684	07.07.2023
HKD	3 050 000	CHF	349 941	07.07.2023
SGD	10 000	CHF	6 653	07.07.2023
EUR	5 944 868	CHF	5 740 508	07.07.2023
USD	18 624 345	CHF	16 733 229	07.07.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	390 230	USD	430 000	07.07.2023
AUD	12 790 000	USD	8 786 832	07.07.2023
USD	1 970 000	CHF	1 757 857	07.07.2023
CHF	708 631	USD	790 000	07.07.2023
CHF	1 130 444	USD	1 260 000	07.07.2023
USD	27 897 203	CHF	24 939 375	04.08.2023
NOK	871 560	CHF	73 375	04.08.2023
HKD	2 550 000	CHF	291 620	04.08.2023
EUR	11 859 997	CHF	11 568 514	04.08.2023
SEK	750 000	CHF	61 864	04.08.2023
CHF	100 986	AUD	169 008	04.08.2023
CHF	14 188	CAD	21 019	04.08.2023
CHF	7 158 345	JPY	1 149 231 450	04.08.2023
GBP	558 932	CHF	636 334	04.08.2023
USD	550 000	CHF	487 480	04.08.2023
USD	9 141 640	EUR	8 130 000	04.08.2023
USD	520 000	CHF	446 205	04.08.2023
USD	140 000	CHF	120 623	04.08.2023
CHF	3 483 182	USD	3 950 000	23.08.2023
USD	38 248 844	CHF	33 465 941	07.09.2023
CHF	97 432	AUD	169 008	07.09.2023
NOK	871 560	CHF	74 983	07.09.2023
SEK	750 000	CHF	61 788	07.09.2023
CHF	7 075 337	JPY	1 149 231 450	07.09.2023
CHF	13 819	CAD	21 019	07.09.2023
GBP	558 932	CHF	624 928	07.09.2023
HKD	2 550 000	CHF	285 987	07.09.2023
EUR	3 729 997	CHF	3 587 127	07.09.2023
USD	500 000	CHF	439 162	07.09.2023
JPY	1 281 275 896	USD	8 830 000	07.09.2023
USD	2 140 000	CHF	1 884 103	07.09.2023
CHF	808 887	JPY	133 000 000	07.09.2023
USD	160 000	CHF	140 379	07.09.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	75 059 200,84	19,16%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	8 079 731,94	2,06%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P-dist: 1,55% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 0,95% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P-dist: 2,16% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 1,19% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P-dist:	1,68%
Klasse Q-dist:	1,06%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Einoder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert. Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.57	JPY 1 = CHF 0.01
EUR 1 = CHF 0.96	USD 1 = CHF 0.88
GBP 1 = CHF 1.12	

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 (siehe Ziff. 1.7 des Prospekts). Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmearaufträge 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 den am

Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

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 Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste Einheit der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens gerundet.

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

ISIN Zielfonds	Name Zielfonds	Max. Kommission in %
CH0015799809	UBS (CH) INVESTMENT FUND – EQUITIES USA PASSIVE I-X	0,00
CH0015800003	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLAND I-X	0,00
CH0022466178	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF PRIME AUSLAND-I-X	0,00
CH0042114378	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND 3 – SWISS REAL ESTATE SECURITIES SELECTION PASSIVE II I-X	0,00
CH0048799156	UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF I-X	0,00
CH0189613703	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II U-X	0,00
CH0189613760	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II U-X	0,00
CH0318156509	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF PRIME AUSLAND U-X	0,00
CH0566509011	UBS (CH) INVESTMENT FUND – EQUITIES UK PASSIVE I-X	0,00
IE00BM67HM91	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF 1C	0,25
IE00BP3QZB59	ISHARES IV PLC – EDGE MSCI WORLD VAL. FACTOR UCITS ETF – USD (ACC)	0,30
IE00BYM11H29	UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC – MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD) A-ACC	0,21
LU0147308422	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-DIS	0,18
LU0395200107	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND – CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	0,00
LU0399012938	UBS (LUX) EQUITY SICAV – GLOBAL EMERGING MARKETS OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	0,00
LU0950670850	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS – MSCI UNITED KINGDOM UCITS ETF (GBP) A-ACC	0,20
LU1383449839	UBS (LUX) BOND SICAV – EUR CORPORATES SUSTAINABLE (EUR) (CHF hedged) U-X-ACC	0,00
LU1469622465	UBS (LUX) BOND SICAV – USD INVESTMENT GRADE CORPORATES SUSTAINABLE (USD) (CHF hedged) U-X-ACC	0,00

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

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.

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

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

Stichtag: 31.8.2023	UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)	UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)	UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)
Währung:	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate			
UBS AG	-717 372.09	-611 009.77	-378 295.78
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:			
– Anleihen	-	-	-
– Aktien	-	-	-
– Barmittel	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-
Total erhaltene Sicherheiten	-	-	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. September 2022 - 31. August 2023	UBS (CH) Suisse - 25 (CHF)	UBS (CH) Suisse - 45 (CHF)	UBS (CH) Suisse - 65 (CHF)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. August 2023			
UBS AG			
- Marktwert der verliehenen Effekten	7 111 050.70 CHF	6 466 421.01 CHF	14 092 599.69 CHF
- Sicherheiten	7 468 553.98 CHF	6 791 515.97 CHF	14 801 095.64 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. August 2023			
nach Art der Vermögenswerte:			
- Anleihen	30.06%	30.06%	30.06%
- Aktien	69.94%	69.94%	69.94%
Effektenleihe			
Erträge aus der Effektenleihe	47 975.66 CHF	34 840.47 CHF	27 366.06 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	19 190.00 CHF	13 065.00 CHF	10 946.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	28 785.66 CHF	21 775.47 CHF	16 420.06 CHF

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

Basel, 21. Dezember 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

UBS (CH) Suisse, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS (CH) Suisse

mit den Teilvermögen

- ▶ UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)
- ▶ UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)
- ▶ UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

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

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 48) 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) Suisse – 25 (CHF)

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres legten US-Aktien kräftig zu, da die Konjunkturdaten auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und einen Rückgang in den meisten Industrienationen hindeuteten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg unterdessen auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise. Die Märkte waren während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Gegenwinden konfrontiert, erwiesen sich aber dennoch als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Angesichts der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum trat der Fonds nach Abzug von Gebühren insgesamt weitgehend auf der Stelle. Im festverzinslichen Bereich trugen auf CHF lautende Anleihen (von in- und ausländischen Unternehmen) positiv zur Performance bei, während Unternehmensanleihen aus den USA und der Eurozone (abgesichert in CHF) negativ zu Buche schlugen. Das Immobilienengagement belastete das Ergebnis ebenfalls. Bei den Aktien leisteten Schweizer und globale Aktien positive Beiträge.

UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)


Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres legten US-Aktien kräftig zu, da die Konjunkturdaten auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und einen Rückgang in den meisten Industrienationen hindeuteten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg unterdessen auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise. Die Märkte waren während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Gegenwinden konfrontiert, erwiesen sich aber dennoch als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Angesichts der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum trat der Fonds nach Abzug von Gebühren insgesamt weitgehend auf der Stelle. Im festverzinslichen Bereich trugen auf CHF lautende Anleihen (von in- und ausländischen Unternehmen) positiv zur Performance bei, während Unternehmensanleihen aus den USA und der Eurozone (abgesichert in CHF) negativ zu Buche schlugen. Das Immobilienengagement belastete das Ergebnis ebenfalls. Bei den Aktien leisteten Schweizer und globale Aktien positive Beiträge.

UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

Im Rechnungsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in fast beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China belasteten vielfältige Risiken die Märkte. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres legten US-Aktien kräftig zu, da die Konjunkturdaten auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und einen Rückgang in den meisten Industrienationen hindeuteten. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg unterdessen auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise. Die Märkte waren während des Rechnungsjahres mit zahlreichen Gegenwinden konfrontiert, erwiesen sich aber dennoch als widerstandsfähig. Dies war dem Aktienmomentum in einigen Quartalen und der zunehmenden Hoffnung auf eine sanfte Landung zu verdanken.

Trotz der schwierigen Umstände im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive absolute Performance. Bei den Aktien leisteten Schweizer und globale Aktien positive Beiträge. Im festverzinslichen Bereich trugen auf CHF lautende Anleihen (von in- und ausländischen Unternehmen) positiv zur Performance bei, während Unternehmensanleihen aus den USA und der Eurozone (abgesichert in CHF) negativ zu Buche schlugen. Das Immobilienengagement belastete das Ergebnis ebenfalls.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

