



Rapport semestriel 2023/2024

Fonds de placement de droit suisse avec plusieurs compartiments (umbrella-fund)

Rapport semestriel non révisé au 29 février 2024

OLZ Smart Invest – 65 ESG

Rapport semestriel non révisé au 29 février 2024

Table des matières	Page		ISIN
Organisation	2		
OLZ Smart Invest – 65 ESG	3	I/ IR/	CH0328149510 CH0366209838

Adresse Internet

www.olz.ch

Organisation

Direction du fonds

UBS Fund Management (Switzerland) SA
Aeschenvorstadt 1, 4002 Bâle

Conseil d'administration

Michael Kehl
Président
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland SA, Zurich

Daniel Brüllmann
Vice-Président
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland SA, Zurich

Francesca Gigli Pym
Membre
Managing Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,
Luxembourg

Michèle Sennhauser
Membre
Executive Director
UBS Asset Management Switzerland SA, Zurich

Franz Gysin
Membre indépendant

Werner Strebel
Membre indépendant

Directoire

Eugène Del Cioppo
CEO

Georg Pfister
Directeur adjoint aisé que
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
Délégation & Investment Risk Management

Melanie Gut
Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer
Corporate Services

Hubert Zeller
White Labelling Solutions Suisse

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Zurich

Organe de révision

Ernst & Young SA, Bâle

Transfert des décisions de placement

OLZ SA, Berne

Transfert de l'administration

L'administration des fonds de placement, en particulier la tenue de la comptabilité, le calcul des valeurs nettes d'inventaire, les décomptes fiscaux, l'exploitation des systèmes informatiques ainsi que l'établissement des comptes rendus d'activité sont transférés à Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale de Bâle. Leur exécution est régie en détail par un contrat conclu entre les parties. Toutes les autres activités de la direction du fonds ainsi que le contrôle des autres tâches déléguées sont exécutées en Suisse.

Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, Zurich
et ses succursales en Suisse

Distribution

L'exclusivité de la distribution est déléguée à OLZ SA, Berne et à ses filiales.

OLZ Smart Invest – 65 ESG

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	29.2.2024	31.8.2023	31.8.2022
Fortune nette du fonds en CHF		30 601 736.45	28 437 401.71	26 591 345.60
Classe I	CH0328149510			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		111.28	107.74	109.05
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		111.50	107.74	109.27
Nombre de parts en circulation		242 271,5280	228 277,4780	205 497,4770
Classe IR	CH0366209838			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		98.69	96.27	98.34
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		98.89	96.27	98.54
Nombre de parts en circulation		36 892,0740	39 916,2620	42 514,9130

¹ voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds	
Global	56,39
Suisse	29,80
Marchés émergents ex Chine	7,96
Chine	5,22
Total	99,37

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	29.2.2024	31.8.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	143 535.56	35 534.18
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	30 486 306.01	28 368 163.12
Autres actifs	50 301.10	43 445.17
Fortune totale du fonds	30 680 142.67	28 447 142.47
Prêts	-76 048.59	0.00
Autres engagements	-2 357.63	-9 740.76
Fortune nette du fonds	30 601 736.45	28 437 401.71

Compte de résultats

	1.9.2023-29.2.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	515.58	356.07
Intérêts négatifs	0.00	96.50
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	469 085.71	481 358.83
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	29 332.57	55 130.45
Total des revenus	498 933.86	536 941.85
Charges		
Frais de révision	-3 548.36	-1 394.36
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe I	-8 610.81	-16 080.68
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe IR	-4 921.61	-18 127.79
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe I ¹	0.00	26 807.80
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe IR ¹	0.00	19 354.27
Autres charges	-1 162.08	-2 287.40
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-23 960.58	-28 966.67
Total des charges	-42 203.44	-20 694.83
Résultat net	456 730.42	516 247.02
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	-316 784.03	-383 032.44
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe I ¹	0.00	-26 807.80
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe IR ¹	0.00	-19 354.27
Résultat réalisé	139 946.39	87 052.51
Gains et pertes en capitaux non réalisés	833 328.80	-399 882.65
Résultat total	973 275.19	-312 830.14

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.8.3 de l'administration fédérale des contributions du 20.11.2017

² Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2023-29.2.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	28 437 401.71	26 591 345.60
Impôt anticipé fédéral payé	-22 792.64	-21 504.49
Solde des mouvements des parts	1 213 852.19	2 180 390.74
Résultat total	973 275.19	-312 830.14
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	30 601 736.45	28 437 401.71

Evolution des parts en circulation

	1.9.2023-29.2.2024	1.9.2022-31.8.2023
	Nombre	Nombre
Classe I		
Situation au début de l'exercice	228 277,4780	205 497,4770
Parts émises	30 997,0780	40 744,9170
Parts rachetées	-17 003,0280	-17 964,9160
Situation à la fin de la période sous revue	242 271,5280	228 277,4780
Différence entre les parts émises et rachetées	13 994,0500	22 780,0010
Classe IR		
Situation au début de l'exercice	39 916,2620	42 514,9130
Parts émises	410,5820	1 058,3490
Parts rachetées	-3 434,7700	-3 657,0000
Situation à la fin de la période sous revue	36 892,0740	39 916,2620
Différence entre les parts émises et rachetées	-3 024,1880	-2 598,6510

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.8.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	29.2.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'investissement, de type ouvert

Chine

WHITE FLEET-OLZ EQUITY CHINA OPTIMIZED ESG- SHS -IC (CHF)- C**	CHF	1 853	422	135	2 140	1 602 796	5,22
Total Chine						1 602 796	5,22

Marchés émergents ex Chine

WHITE FLEET SICAV - OLZ EQUITY EMERG MRKT EX CHINA EQU-I-ACC**	CHF	2 250	205	85	2 370	2 443 037	7,96
Total Marchés émergents ex Chine						2 443 037	7,96

Global

GOVERNMENT BOND WORLD MID TERM OPT CHF HEDGED ESG-I-CAP**	CHF	2 251	94		2 345	1 984 788	6,47
OLZ - EQUITY WORLD EX CH OPTIMIZED ESG I-A (CHF HEDGED)**	CHF	5 930	439	267	6 102	8 505 813	27,72
OLZ - EQUITY WORLD OPTIMIZED ESG I-A (CHF HEDGED)**	CHF	192	11	5	198	2 799 301	9,12
OLZ 1 - GOV BOND WORLD LT OPTIMIZED CHF H ESG-I-CAP**	CHF	3 620	415	207	3 828	4 007 783	13,06
Total Global						17 297 684	56,38

Suisse

EQUITY SWITZERLAND OPTIMIZED ESG-IR-CHF**	CHF	1 789	224	151	1 862	4 592 045	14,97
OLZ - BOND CHF ESG I-A**	CHF	4 471	383	181	4 673	4 550 744	14,83
Total Suisse						9 142 789	29,80

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

30 486 306 99,37

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

30 486 306 99,37

Total des valeurs mobilières (dont en prêt)

30 486 306 99,37
0,00

Avoirs en banque à vue						143 536	0,47
Autres actifs						50 301	0,16

Fortune totale du fonds

30 680 143 100,00

Engagements bancaires à court terme						-76 049	
Autres engagements						-2 358	

Fortune nette du fonds

30 601 736

Catégorie d'évaluation

Valeur vénale au
29.2.2024

En %
de la fortune
totale du fonds³

Investissements évalués aux cours sur le marché principal						–	–
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché						30 486 306	99,37
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché						–	–
Total						30 486 306	99,37

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels les investissements sont effectués ne peut dépasser 2,5%, éventuels rétrocessions et rabais compris.

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires «soft commission»

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de partage des frais («commission sharing agreements»). La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitations).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:
Classe I 0,65%
Classe IR 1,08%

Rémunération à la direction du fonds

Commission forfaitaire de gestion*

- Commission forfaitaire de gestion effective mensuelle:

0	jusqu'à 100	0,005625%	(0,0675% p.a.)
100	jusqu'à 200	0,004792%	(0,0575% p.a.)
200	jusqu'à 300	0,004375%	(0,0525% p.a.)
	> 300	0,003708%	(0,0445% p.a.)

 calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,00%

*** Frais minimum:**

Conformément à l'article 1.11.1 du contrat de fonds actuellement en vigueur, des frais sont facturés au compartiment:
Si les commissions calculées n'atteignent pas le minimum par compartiment et par an tel qu'indiqué ci-dessous, la différence est imputée sur les actifs du compartiment concerné, dans la limite respective conformément à l'article 19 alinéa 1 du contrat de fonds.

Commission minimale par compartiment / p.a.

première année depuis le lancement:	20 000	CHF
deuxième année depuis le lancement:	40 000	CHF
troisième année depuis le lancement:	60 000	CHF
à partir de la quatrième année depuis le lancement:	70 000	CHF

Commission forfaitaire de la gestion des actifs

- Commission forfaitaire de la gestion des actifs effective mensuelle selon le contrat du fonds:

Classe I:	maximum	0,083%	(1% p.a.)
	effectif	0%	(0% p.a.)
Classe IR:	maximum	0,083%	(1% p.a.)
	effectif	0,0166%	(0,20% p.a.)

calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres la somme des souscriptions et des rachats du compartiment entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du compartiment de placement en question est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 0.4% de la valeur nette d'évaluation. Le taux effectivement appliqué figure dans le prospectus sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une

réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation. Les souscriptions et les rachats effectués le même jour sont des exceptions à l'application du swinging single pricing. Ils se manifestent directement liés à l'économie et n'entraînent donc pas de coûts supplémentaires pour l'achat et la vente d'investissements.

Facteur swing d'émission	maximum	0,40%
	effectif	0,20%
Facteur swing de rachat	maximum	0,40%
	effectif	0,20%