

# Halbjahresbericht 2023

## **Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts**

### **Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2023**

UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund  
UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis  
UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis  
UBS (CH) Fund Solutions - Carbon Compensated Gold ETF



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2023

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Organisation	3	
UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund	6	(USD) A-acc CH0565892822 (hedged to CHF) A-acc CH0565892863 (hedged to EUR) A-acc CH0565892889 (hedged to GBP) A-acc CH0565892848 (USD) I-B-acc CH1216996707
UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis	13	(CHF) A-dis CH0116015352
UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis	19	(USD) A-dis CH0109967858
UBS (CH) Fund Solutions - Carbon Compensated Gold ETF	25	(USD) A-Acc CH1233056329
In Pools gehaltene Wertschriften	29	
Anhang zu Ergänzende Angaben	31	
Sonstige Informationen	33	

## **Vertrieb in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA)**

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

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds oder eines Teilvermögens 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.

### **Internetadresse**

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

[www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*  
Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Dr. Daniel Brüllmann*  
Vizepräsident  
Managing Director, UBS Fund Management  
Switzerland AG, Zürich

*Francesca Gigli Prym*  
Mitglied  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

*Dr. Michèle Sennhauser*  
Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied

*Werner Strebel*  
Unabhängiges Mitglied

## Geschäftsleitung

*Eugène Del Cioppo*  
CEO

*Georg Pfister*  
Stellvertretender CEO sowie Operating Office, Finance, HR

*Urs Fäs*  
Real Estate Fund

*Christel Müller*  
Business Risk Management

*Thomas Reisser*  
Compliance & Operational Risk Control

*Matthias Börlin*  
Admin, Custody & Tax Oversight

*Daniel Diaz*  
Delegation & Investment Risk Management

*Melanie Gut*  
Corporate & Regulatory Governance

*Patric Schläpfer*  
Corporate Services

*Hubert Zeller*  
White Labelling Solutions Schweiz

## Depotbank

State Street Bank International GmbH, München,  
Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstrasse 19  
CH-8002 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an UBS Asset Management (UK) Ltd, London delegiert.

Diese zeichnen sich aus durch eine langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung und umfassende Kenntnisse in den Anlagemärkten des Anlagefonds. Die genaue Ausführung der Aufträge regelt jeweils ein zwischen den Parteien abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

## Delegation der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich („SSB Zürich“), delegiert. Die genauen Modalitäten regelt ein zwischen den Parteien abgeschlossener Vertrag.

## Zahlstelle

State Street Bank International GmbH, München,  
Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstrasse 19  
CH-8002 Zürich

## **Kontaktstelle in Liechtenstein**

*Vertrieb und Zahlstelle*

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft  
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

## Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Anteilsklasse	Wertentwicklung der Anteilsklasse (in %) <sup>1)</sup>	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) <sup>2)</sup>	Nachbildungsabweichung (in Prozentpunkten) <sup>3)</sup>	Tracking Error (in %) <sup>4)</sup>	Total Expense Ratio (TER) (in %) <sup>5)</sup>
UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund (USD) A-acc	8,26	8,26	-	0,06	0,12
UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund (hedged to CHF) A-acc	5,08	5,14	-0,06	0,06	0,12
UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund (hedged to EUR) A-acc	6,70	6,74	-0,04	0,06	0,12
UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund (hedged to GBP) A-acc	7,30	7,36	-0,06	0,06	0,12
UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund (USD) I-B-acc	8,29	8,26	0,03	0,07	0,067
UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis (CHF) A-dis	5,57	6,21	-0,64	0,02	0,26
UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis (USD) A-dis	7,94	8,24	-0,30	0,01	0,26
UBS (CH) Fund Solutions - Carbon Compensated Gold ETF (USD) A-acc	8,53	8,68	-0,15	-	0,30

<sup>1)</sup> Die Daten zur Wertentwicklung der jeweiligen Anteilsklasse reflektieren die prozentuale Veränderung der Nettoinventarwerte je Anteil (inklusive Dividende) im Verlauf der Berichtsperiode.

<sup>2)</sup> Die Daten zur Wertentwicklung des nachgebildeten Index reflektieren die prozentuale Veränderung des Index für die Nettoerträge im Verlauf der Berichtsperiode.

<sup>3)</sup> Die Nachbildungsabweichung ist auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Renditedifferenz (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Anteile einer Anteilsklasse und dem Index dieser Anteilsklasse unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilvermögens in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen.

<sup>4)</sup> Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Renditedifferenz zwischen der Wertentwicklung der Anteile einer Anteilsklasse und dem Index dieser Anteilsklasse unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error einer Anteilsklasse jedoch 1% übersteigen. Keiner der Anteilsklassen wies über einen Zeitraum von zwölf Monaten einen Tracking Error von über 1% aus.

Da der Fonds seit weniger als 12 Monaten besteht, kann noch kein Tracking Error berechnet werden. Dies kann erst nach Ablauf eines vollen Geschäftsjahres berechnet werden.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) \* QUADRATWURZEL(12)

<sup>5)</sup> Total Expense Ratio (TER): Diese Kennziffer wird gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (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.

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

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in USD		3 185 905 960.26	1 192 305 749.72	755 521 463.41
<b>Klasse (USD) A-acc</b>	<b>CH0565892822</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		140.5526	130.4639	109.9881
Anzahl Anteile im Umlauf		16 867 011,4940	5 041 347,0000	5 078 235,0000
<b>Klasse (hedged to CHF) A-acc</b>	<b>CH0565892863</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.6113	126.8234	111.6103
Anzahl Anteile im Umlauf		2 625 909,3186	2 144 952,5863	927 676,0000
<b>Klasse (hedged to EUR) A-acc</b>	<b>CH0565892889</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		136.5607	128.6235	111.7676
Anzahl Anteile im Umlauf		1 710 524,7597	1 081 664,3320	724 601,0000
<b>Klasse (hedged to GBP) A-acc</b>	<b>CH0565892848</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		140.1279	131.2340	113.1602
Anzahl Anteile im Umlauf		54 222,0000	19 816,0000	30 252,0000
<b>Klasse (USD) I-B-acc</b>	<b>CH1216996707</b>		*	
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		125.2887	116.0844	-
Anzahl Anteile im Umlauf		1 067 461,0000	649 824,0000	-

\* Erstemission per 31.10.2022.

### Performance

	Währung	2023	2023/2022	2022/2021
Klasse (USD) A-acc	USD	8.3%	19.2%	-13.0%
Klasse (hedged to CHF) A-acc	CHF	5.1%	14.2%	-15.0%
Klasse (hedged to EUR) A-acc	EUR	6.7%	15.7%	-15.0%
Klasse (hedged to GBP) A-acc	GBP	7.3%	16.6%	-14.2%
Klasse (USD) I-B-acc*	USD	8.3%	-	-

Benchmark:

MSCI USA Index Net Total Return	USD	8.3%	19.0%	-13.2%
MSCI USA Index Net Total Return	CHF	5.1%	14.1%	-15.1%
MSCI USA Index Net Total Return	EUR	6.7%	15.6%	-15.0%
MSCI USA Index Net Total Return	GBP	7.4%	16.5%	-14.3%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens		Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Johnson & Johnson	7,32	Internet	20,08
Alphabet Inc	7,20	Halbleiter	12,70
Intel Corp	7,00	Einzelhandel	12,62
UnitedHealth Group Inc	5,40	Software	7,98
Amazon.com Inc	5,01	Arzneimittel	7,32
PepsiCo Inc	4,96	Getränke	5,84
Walmart Inc	4,73	Gesundheitspflegedienstleistungen	5,40
Netflix Inc	4,28	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,11
Adobe Inc	4,26	Biotechnologie	4,03
Charles Schwab Corp/The	4,11	Kosmetik und Körperpflege	3,74
Übrige	42,13	Übrige	12,58
<b>Total</b>	<b>96,40</b>	<b>Total</b>	<b>96,40</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.



## Vermögensrechnung

	31.12.2023	30.6.2023
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	0.05	-
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	3 073 708 772.85	1 143 818 795.21
Derivative Finanzinstrumente	112 197 187.30	48 487 157.45
Sonstige Vermögenswerte	2 615 018.66	18 255 237.78
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>3 188 520 978.86</b>	<b>1 210 561 190.44</b>
Andere Verbindlichkeiten	2 615 018.60	18 255 440.72
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>3 185 905 960.26</b>	<b>1 192 305 749.72</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Steuerliche Umbuchung <sup>1</sup>	1 749 206.82	17 684 351.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-	-
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 749 206.82</b>	<b>17 684 351.96</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-acc	-935 621.51	-765 207.46
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (hedged to CHF) A-acc	-481 183.63	-263 959.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (hedged to EUR) A-acc	-248 308.60	-152 856.03
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (hedged to GBP) A-acc	-7 054.87	-4 560.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-B-acc	-77 038.21	-21 200.17
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	-
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 749 206.82</b>	<b>-1 207 784.23</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-</b>	<b>16 476 567.73</b>
Steuerliche Umbuchung <sup>1</sup>	-1 749 206.82	-17 684 351.96
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	148 068 971.79	-17 851 029.92
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>146 319 764.97</b>	<b>-19 058 814.15</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-34 122 175.27	157 435 923.99
<b>Gesamterfolg</b>	<b>112 197 589.70</b>	<b>138 377 109.84</b>

<sup>1</sup> Gemäss ESTV Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.6.5

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 192 305 749.72	755 521 463.41
Abgeführte Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	-6 127 912.62	-5 630 977.91
Saldo aus Anteilsverkehr	1 887 530 533.46	304 038 154.38
Gesamterfolg	112 197 589.70	138 377 109.84
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 185 905 960.26</b>	<b>1 192 305 749.72</b>

<sup>1</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizillierte Anleger gem. ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4. in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (USD) A-acc</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 041 347,000	5 078 235,000
Ausgegebene Anteile	14 301 542,339	6 551 340,000
Zurückgenommene Anteile	-2 475 877,845	-6 588 228,000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>16 867 011,494</b>	<b>5 041 347,000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 825 664,494	-36 888,000
<b>Klasse (hedged to CHF) A-acc</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 144 952,586	927 676,000
Ausgegebene Anteile	2 002 251,733	4 417 979,586
Zurückgenommene Anteile	-1 521 295,000	-3 200 703,000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 625 909,319</b>	<b>2 144 952,586</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	480 956,733	1 217 276,586

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
<b>Klasse (hedged to EUR) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 081 664,332	724 601,000
Ausgegebene Anteile	1 244 025,428	1 709 196,000
Zurückgenommene Anteile	-615 165,000	-1 352 132,668
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 710 524,760</b>	<b>1 081 664,332</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	628 860,428	357 063,332
<b>Klasse (hedged to GBP) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 816,000	30 252,000
Ausgegebene Anteile	38 969,000	18 428,000
Zurückgenommene Anteile	-4 563,000	-28 864,000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>54 222,000</b>	<b>19 816,000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	34 406,000	-10 436,000
<b>Klasse (USD) I-B-acc</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	649 824,000	-
Ausgegebene Anteile	441 270,000	681 986,000
Zurückgenommene Anteile	-23 633,000	-32 162,000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 067 461,000</b>	<b>649 824,000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	417 637,000	649 824,000

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1,4</sup>	Verkäufe <sup>2,4</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>An einer Börse gehandelte Effekten</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Deutschland</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Deutsche Bank AG*	EUR	20 903						
<b>Total Deutschland</b>						<b>0,00</b>		
<b>Jersey</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Ferguson PLC*	USD	51 197						
<b>Total Jersey</b>						<b>0,00</b>		
<b>Kaimaninseln</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
PDD Holdings Inc*	USD	430 356			148 011	21 655 500	0,68	
ZTO Express Cayman Inc*	USD	154 158			166 062	3 533 792	0,11	
<b>Total Kaimaninseln</b>						<b>25 189 292</b>	<b>0,79</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Adobe Inc*	USD	166 881			227 610	135 792 157	4,26	
Advanced Micro Devices Inc*	USD				287 064	42 316 082	1,33	
Alphabet Inc*	USD				87 266	12 298 461	0,39	
Alphabet Inc*	USD	151 258			1 644 239	229 683 684	7,20	
Amazon.com Inc*	USD	106 234			1 052 138	159 861 817	5,01	
Apple Inc*	USD	1 151 463			489 696	94 281 262	2,96	
Berkshire Hathaway Inc*	USD	61 179			63 658	22 704 377	0,71	
Charles Schwab Corp/The*	USD				1 904 841	131 053 051	4,11	
Chevron Corp*	USD	229 287						
Citigroup Inc*	USD	100 877						
Coca-Cola Co/The*	USD				478 440	28 194 454	0,88	
CVS Health Corp*	USD	955 763						
Dell Technologies Inc*	USD				209 694	16 041 621	0,50	
Fortinet Inc*	USD	365 088			121 104	7 088 195	0,22	
General Motors Co*	USD				729 142	26 190 787	0,82	
Home Depot Inc/The*	USD				239 220	82 901 647	2,60	
Intel Corp*	USD	779 200			4 439 288	223 074 238	7,00	
Johnson & Johnson*	USD	283 633			1 489 267	233 427 731	7,32	
McDonald's Corp*	USD				382 752	113 489 735	3,56	
MercadoLibre Inc*	USD	29 756						
Meta Platforms Inc*	USD	120 920			226 754	80 261 720	2,52	
MetLife Inc*	USD	196 500						
Microsoft Corp*	USD	517 170						
Netflix Inc*	USD				279 950	136 302 253	4,28	
Newmont Corp*	USD				2 296 511	95 052 581	2,98	
NVIDIA Corp*	USD	202 540						
Oracle Corp*	USD	197 259			548 292	57 806 420	1,81	
PayPal Holdings Inc*	USD	382 046			396 036	24 320 580	0,76	
PepsiCo Inc*	USD				930 403	158 019 583	4,96	
Procter & Gamble Co/The*	USD	155 909			813 348	119 187 952	3,74	
QUALCOMM Inc*	USD				296 633	42 901 979	1,35	
Regeneron Pharmaceuticals Inc*	USD	15 351			40 385	35 469 828	1,11	
Salesforce Inc*	USD	213 369			214 997	56 574 422	1,77	
ServiceNow Inc*	USD	32 092						
Splunk Inc*	USD	16 395						
Synopsys Inc*	USD				8 394	4 322 024	0,14	
Target Corp*	USD				387 639	55 207 623	1,73	
Texas Instruments Inc*	USD				564 545	96 232 426	3,02	
T-Mobile US Inc*	USD	10 492						
Union Pacific Corp*	USD	112 222						
UnitedHealth Group Inc*	USD				327 253	172 288 773	5,40	
Vertex Pharmaceuticals Inc*	USD	34 532			228 574	93 004 324	2,92	
Walmart Inc*	USD				956 879	150 852 051	4,73	
Walt Disney Co/The*	USD				1 243 943	112 315 643	3,52	
Western Digital Corp*	USD	232 296						
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>3 048 519 481</b>	<b>95,61</b>	
<b>Total Aktien</b>						<b>3 073 708 773</b>	<b>96,40</b>	
<b>Total An einer Börse gehandelte Effekten</b>						<b>3 073 708 773</b>	<b>96,40</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>3 073 708 773</b>	<b>96,40</b>	
(davon ausgeliehen)						0	0,00	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1,4</sup>	Verkäufe <sup>2,4</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Derivative Finanzinstrumente					112 197 187	3,52	
Sonstige Vermögenswerte					2 615 019	0,08	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>3 188 520 979</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-2 615 019		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>3 185 905 960</b>		

## Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

			31.12.2023
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Bankguthaben für derivative Finanzinstrumente			USD 110 074 135 <sup>5,6</sup>
Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermö- gens <sup>3</sup>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	3 073 708 773	96,40	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	112 197 187	3,52	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-	
<b>Total</b>	<b>3 185 905 960</b>	<b>99,92</b>	

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Auf die Darstellung der Nominale der Käufe/Verkäufe wird aufgrund der Poolstruktur mit Hinweis auf die Poolübersicht "Pool UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index" verzichtet

<sup>5</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:

- fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen
- Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.
- Bankguthaben

<sup>6</sup> Gegenpartei: UBS AG, London

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps/Fully Funded Swaps</b>					
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24**	10 499	CHF	1 654 302	1 654 302	0,05
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24**	6 844	EUR	1 032 457	1 032 457	0,03
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24**	217	GBP	38 744	38 744	0,00
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24**	70 196	USD	9 866 280	9 866 280	0,31
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24**	4 270	USD	534 963	534 963	0,02
Total Return Swap Payer V 00MLIBOR 31.07.24**	-405 415 626	CHF	-486 135 344	-486 135 344	-15,25
Total Return Swap Rec V 00MLIBOR 31.07.24**	405 415 626	CHF	486 135 344	486 135 344	15,25
Total Return Swap Payer F 31.07.24**	-2 615 410	CHF	-401 086 627	-401 086 627	-12,58
Total Return Swap Rec F 31.07.24**	2 615 410	CHF	412 086 929	412 086 929	12,93
Total Return Swap Payer V 31.07.24**	-252 616 165	EUR	-281 626 896	-281 626 896	-8,83
Total Return Swap Rec V 31.07.24**	252 616 165	EUR	281 626 896	281 626 896	8,83
Total Return Swap Payer F 31.07.24**	-1 703 680	EUR	-249 918 983	-249 918 983	-7,84
Total Return Swap Rec F 31.07.24**	1 703 680	EUR	257 003 225	257 003 225	8,06
Total Return Swap Payer V 00MLIBOR 31.07.24**	-9 449 780	GBP	-12 157 712	-12 157 712	-0,38
Total Return Swap Rec V 00MLIBOR 31.07.24**	9 449 780	GBP	12 157 712	12 157 712	0,38
Total Return Swap Payer F 31.07.24**	-54 005	GBP	-9 348 879	-9 348 879	-0,29
Total Return Swap Rec F 31.07.24**	54 005	GBP	9 647 203	9 647 203	0,30
Total Return Swap Payer V 00MLIBOR 31.07.24**	-2 308 943 489	USD	-2 330 244 786	-2 330 244 786	-73,08
Total Return Swap Rec V 00MLIBOR 31.07.24**	2 308 943 489	USD	2 330 244 786	2 330 244 786	73,08
Total Return Swap Payer F 31.07.24**	-16 796 815	USD	-2 284 477 863	-2 284 477 863	-71,65
Total Return Swap Rec F 31.07.24**	16 796 815	USD	2 360 836 019	2 360 836 019	74,04
Total Return Swap Rec F 31.07.24**	1 063 191	USD	133 205 838	133 205 838	4,18
Total Return Swap Payer F 31.07.24**	-1 063 191	USD	-128 876 421	-128 876 421	-4,04
Total Return Swap Rec V 03MLIBOR 31.07.24**	130 267 375	USD	131 469 164	131 469 164	4,12
Total Return Swap Payer V 03MLIBOR 31.07.24**	-130 267 374	USD	-131 469 164	-131 469 164	-4,12
			<b>112 197 187</b>	<b>112 197 187</b>	<b>3,52</b>

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: USD 112 197 187

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps/Fully Funded Swaps</b>			
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24	CHF	4 797 314	4 799 277
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24	EUR	2 422 607	2 421 708
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24	GBP	70 218	70 101
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24	USD	18 197 011	18 143 421
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24	USD	1 744 579	1 743 559
Total Return Swap Payer V 00MLIBOR 31.07.24	CHF	243 584 198	359 194 604
Total Return Swap Rec V 00MLIBOR 31.07.24	CHF	359 194 604	243 584 198
Total Return Swap Payer F 31.07.24	CHF	2 880 495	3 363 415
Total Return Swap Rec F 31.07.24	CHF	3 363 415	2 880 495
Total Return Swap Payer V 31.07.24	EUR	96 839 924	204 664 781
Total Return Swap Rec V 31.07.24	EUR	204 664 781	96 839 924
Total Return Swap Payer F 31.07.24	EUR	1 214 064	1 842 026
Total Return Swap Rec F 31.07.24	EUR	1 842 026	1 214 064
Total Return Swap Payer V 00MLIBOR 31.07.24	GBP	1 150 620	7 462 540
Total Return Swap Rec V 00MLIBOR 31.07.24	GBP	7 462 540	1 150 620
Total Return Swap Payer F 31.07.24	GBP	31 558	65 847
Total Return Swap Rec F 31.07.24	GBP	65 847	31 558
Total Return Swap Payer V 00MLIBOR 31.07.24	USD	352 715 016	2 032 547 132
Total Return Swap Rec V 00MLIBOR 31.07.24	USD	2 032 547 132	352 715 016
Total Return Swap Payer F 31.07.24	USD	4 097 363	15 869 438
Total Return Swap Rec F 31.07.24	USD	15 869 438	4 097 363
Total Return Swap Rec F 31.07.24	USD	1 719 926	1 303 309
Total Return Swap Payer F 31.07.24	USD	1 303 309	1 719 926
Total Return Swap Rec V 03MLIBOR 31.07.24	USD	76 090 551	17 914 019
Total Return Swap Payer V 03MLIBOR 31.07.24	USD	17 914 020	76 090 551

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:

Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag USD	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	112 197 187,30	3,52
Total engagementreduzierende Positionen	-	-

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commision Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (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 Fonds vermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

– (USD) A-acc	0,12%
– (hedged to CHF) A-acc	0,12%
– (hedged to EUR) A-acc	0,12%
– (hedged to GBP) A-acc	0,12%
– (USD) I-B-acc	0,067%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 =	USD 1,188142
EUR 1 =	USD 1,104650

### Übersicht der Fonds inklusive Anteilsquote an jedem Pool per Ende der Berichtsperiode

Teilvermögen	Pool UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index
UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund	95,69%
Weitere	4,31%
<b>Total Pool</b>	<b>100,00%</b>

Die auf der Ebene des/der Pools getätigten Wertpapierkäufe und -verkäufe (Wertpapierbestandesveränderungen) sind am Ende des Berichts aufgeführt. Die Darstellung der Wertpapierkäufe und -verkäufe auf Ebene jedes Pools hat zur Folge, dass der Wertpapierbestand am Ende der Berichtsperiode sich nicht aus dem Wertpapierbestand zu Beginn der Berichtsperiode (Bericht der Vorperiode) korrigiert um die in der Berichtsperiode (im Pool) getätigten Transaktionen ermitteln lässt.

# UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		36 035 919.35	34 838 368.42	53 423 597.14
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0116015352</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		38.3043	36.2846	44.8884
Anzahl Anteile im Umlauf		940 780,0000	960 142,0000	1 190 142,0000

### Performance

	Währung	2023	2023/2022	2022/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	5.6%	-19.2%	50.9%
Benchmark:				
UBS CMCI WTI Crude Oil Hedged CHF Index	CHF	6.2%	-18.2%	52.7%

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	
Johnson & Johnson	6,88
Alphabet Inc	6,77
Intel Corp	6,58
UnitedHealth Group Inc	5,08
Amazon.com Inc	4,71
PepsiCo Inc	4,66
Walmart Inc	4,45
Netflix Inc	4,02
Adobe Inc	4,00
Charles Schwab Corp/The	3,86
Übrige	39,61
<b>Total</b>	<b>90,62</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Internet	18,87
Halbleiter	11,94
Einzelhandel	11,87
Software	7,50
Arzneimittel	6,88
Getränke	5,49
Gesundheitspflegedienstleistungen	5,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,86
Biotechnologie	3,79
Kosmetik und Körperpflege	3,51
Übrige	11,83
<b>Total</b>	<b>90,62</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2023	30.6.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	32 690 349.98	32 643 425.16
Derivative Finanzinstrumente	3 345 569.55	2 194 949.04
Sonstige Vermögenswerte	37 444.35	499 016.06
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>36 073 363.88</b>	<b>35 337 390.26</b>
Aufgenommene Kredite	0.08	-
Andere Verbindlichkeiten	37 444.45	499 021.84
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>36 035 919.35</b>	<b>34 838 368.42</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-	-
<b>Total Ertrag</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-50 050.87	-106 372.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	1 352.23
<b>Total Aufwand</b>	<b>-50 050.87</b>	<b>-105 020.22</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-50 050.87</b>	<b>-105 020.22</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 247 046.23	36 410 868.14
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>5 196 995.36</b>	<b>36 305 847.92</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 406 430.97	-45 631 541.41
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 790 564.39</b>	<b>-9 325 693.49</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	34 838 368.42	53 423 597.14
Saldo aus Anteilsverkehr	-593 013.46	-9 259 535.23
Gesamterfolg	1 790 564.39	-9 325 693.49
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36 035 919.35</b>	<b>34 838 368.42</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	960 142,000	1 190 142,000
Ausgegebene Anteile	115 000,000	70 000,000
Zurückgenommene Anteile	-134 362,000	-300 000,000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>940 780,000</b>	<b>960 142,000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-19 362,000	-230 000,000



# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1,4</sup>	Verkäufe <sup>2,4</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>An einer Börse gehandelte Effekten</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Deutschland</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Deutsche Bank AG*	EUR	667						
<b>Total Deutschland</b>						<b>0,00</b>		
<b>Jersey</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Ferguson PLC*	USD	1 633						
<b>Total Jersey</b>						<b>0,00</b>		
<b>Kaimaninseln</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
PDD Holdings Inc*	USD	13 728			1 870	230 316	0,64	
ZTO Express Cayman Inc*	USD	4 918			2 099	37 584	0,10	
<b>Total Kaimaninseln</b>						<b>267 900</b>	<b>0,74</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Adobe Inc*	USD	5 323			2 876	1 444 214	4,00	
Advanced Micro Devices Inc*	USD				3 628	450 052	1,25	
Alphabet Inc*	USD				1 103	130 800	0,36	
Alphabet Inc*	USD	4 825			20 777	2 442 795	6,77	
Amazon.com Inc*	USD	3 389			13 295	1 700 206	4,71	
Apple Inc*	USD	36 731			6 188	1 002 726	2,78	
Berkshire Hathaway Inc*	USD	1 952			804	241 472	0,67	
Charles Schwab Corp/The*	USD				24 070	1 393 811	3,86	
Chevron Corp*	USD	7 314						
Citigroup Inc*	USD	3 218						
Coca-Cola Co/The*	USD				6 046	299 861	0,83	
CVS Health Corp*	USD	30 488						
Dell Technologies Inc*	USD				2 650	170 610	0,47	
Fortinet Inc*	USD	11 646			1 530	75 386	0,21	
General Motors Co*	USD				9 214	278 551	0,77	
Home Depot Inc/The*	USD				3 023	881 698	2,44	
Intel Corp*	USD	24 856			56 097	2 372 500	6,58	
Johnson & Johnson*	USD	9 048			18 819	2 482 615	6,88	
McDonald's Corp*	USD				4 837	1 207 017	3,35	
MercadoLibre Inc*	USD	949						
Meta Platforms Inc*	USD	3 857			2 865	853 622	2,37	
MetLife Inc*	USD	6 268						
Microsoft Corp*	USD	16 498						
Netflix Inc*	USD				3 538	1 449 639	4,02	
Newmont Corp*	USD				29 020	1 010 929	2,80	
NVIDIA Corp*	USD	6 461						
Oracle Corp*	USD	6 293			6 928	614 799	1,70	
PayPal Holdings Inc*	USD	12 187			5 005	258 661	0,72	
PepsiCo Inc*	USD				11 757	1 680 613	4,66	
Procter & Gamble Co/The*	USD	4 973			10 278	1 267 620	3,51	
QUALCOMM Inc*	USD				3 748	456 283	1,27	
Regeneron Pharmaceuticals Inc*	USD	490			510	377 239	1,05	
Salesforce Inc*	USD	6 806			2 717	601 696	1,67	
ServiceNow Inc*	USD	1 024						
Splunk Inc*	USD	523						
Synopsys Inc*	USD				106	45 967	0,13	
Target Corp*	USD				4 898	587 159	1,63	
Texas Instruments Inc*	USD				7 134	1 023 478	2,84	
T-Mobile US Inc*	USD	335						
Union Pacific Corp*	USD	3 580						
UnitedHealth Group Inc*	USD				4 135	1 832 373	5,08	
Vertex Pharmaceuticals Inc*	USD	1 102			2 888	989 145	2,74	
Walmart Inc*	USD				12 092	1 604 383	4,45	
Walt Disney Co/The*	USD				15 719	1 194 530	3,31	
Western Digital Corp*	USD	7 410						
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>32 422 450</b>	<b>89,88</b>	
<b>Total Aktien</b>						<b>32 690 350</b>	<b>90,62</b>	
<b>Total An einer Börse gehandelte Effekten</b>						<b>32 690 350</b>	<b>90,62</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>32 690 350</b>	<b>90,62</b>	
(davon ausgeliehen)						0	0,00	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1,4</sup>	Verkäufe <sup>2,4</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Derivative Finanzinstrumente					3 345 570	9,28	
Sonstige Vermögenswerte					37 444	0,10	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>36 073 364</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-37 444		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>36 035 920</b>		

## Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

			31.12.2023
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Bankguthaben für derivative Finanzinstrumente			CHF 5 818 909 <sup>5,6</sup>
Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermö- gens <sup>3</sup>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	32 690 350	90,62	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	3 345 570	9,28	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-	
<b>Total</b>	<b>36 035 920</b>	<b>99,90</b>	

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Auf die Darstellung der Nominale der Käufe/Verkäufe wird aufgrund der Poolstruktur mit Hinweis auf die Poolübersicht "Pool UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index" verzichtet

<sup>5</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:

– fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen

– Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.

– Bankguthaben

<sup>6</sup> Gegenpartei: UBS AG, London

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaf- fungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps/Fully Funded Swaps</b>					
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24**	47 039	CHF	1 801 796	1 801 796	5,00
Total Return Swap Rec F 31.07.24**	893 741	CHF	34 234 124	34 234 124	94,90
Total Return Swap Payer F 31.07.24**	-893 741	CHF	-32 690 350	-32 690 350	-90,62
			<b>3 345 570</b>	<b>3 345 570</b>	<b>9,28</b>

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 3 345 570

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps/Fully Funded Swaps</b>			
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24	CHF	1 081 595	1 044 158
Total Return Swap Rec F 31.07.24	CHF	909 796	966 596
Total Return Swap Payer F 31.07.24	CHF	966 596	909 796

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:

Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	3 345 569,55	9,28
Total engagementreduzierende Positionen	-	-

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (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 Fonds vermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:  
– (CHF) A-dis 0,26%

### Swap Kosten

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der von der Swap Gegenpartei belasteten Kosten aus, die laufend dem Fondsvermögen retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens belastet werden. Die Swap Kosten werden dem Fondsvermögen zusätzlich zur TER belastet.

Swap Kosten für die letzten 12 Monate: 0,95%

### Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften

ISIN	NAME	Sicherheiten	Währung
FR0012517027	FRTR 0 1/2 05/25/25	792 791,50	CHF
FR0013341682	FRTR 0 3/4 11/25/28	3 032 182,22	CHF
FR0013313582	FRTR 1 1/4 05/25/34	522 763,66	CHF
FR0011461037	FRTR 3 1/4 05/25/45	551 033,12	CHF
FR0010070060	FRTR 4 3/4 04/25/35	122 592,72	CHF
FR0000571218	FRTR 5 1/2 04/25/29	141 823,08	CHF
NL0000102234	NETHER 4 01/15/37	277 697,14	CHF
GB00BZB26Y51	UKT 1 3/4 09/07/37	378 025,47	CHF

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0,929729  
USD 1 = CHF 0,841650

### Übersicht der Fonds inklusive Anteilsquote an jedem Pool per Ende der Berichtsperiode

Teilvermögen	Pool UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index
UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis	1,21%
Weitere	98,79%
<b>Total Pool</b>	<b>100,00%</b>

Die auf der Ebene des/der Pools getätigten Wertpapierkäufe und -verkäufe (Wertpapierbestandesveränderungen) sind am Ende des Berichts aufgeführt. Die Darstellung der Wertpapierkäufe und -verkäufe auf Ebene jedes Pools hat zur Folge, dass der Wertpapierbestand am Ende der Berichtsperiode sich nicht aus dem Wertpapierbestand zu Beginn der Berichtsperiode (Bericht der Vorperiode) korrigiert um die in der Berichtsperiode (im Pool) getätigten Transaktionen ermitteln lässt.

# UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in USD		108 174 228.85	114 185 954.60	171 163 605.49
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0109967858</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		46.0984	42.7077	50.5853
Anzahl Anteile im Umlauf		2 346 594,0000	2 673 662,0000	3 383 662,0000

### Performance

	Währung	2023	2023/2022	2022/2021
Klasse (USD) A-dis	USD	7.9%	-15.6%	53.3%
Benchmark:				
UBS CMCI WTI Crude Oil USD Index	USD	8.2%	-14.9%	54.9%

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	
Johnson & Johnson	6,99
Alphabet Inc	6,88
Intel Corp	6,68
UnitedHealth Group Inc	5,16
Amazon.com Inc	4,79
PepsiCo Inc	4,73
Walmart Inc	4,52
Netflix Inc	4,08
Adobe Inc	4,07
Charles Schwab Corp/The	3,93
Übrige	40,27
<b>Total</b>	<b>92,10</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Internet	19,18
Halbleiter	12,12
Einzelhandel	12,05
Software	7,63
Arzneimittel	6,99
Getränke	5,58
Gesundheitspflegedienstleistungen	5,16
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,93
Biotechnologie	3,85
Kosmetik und Körperpflege	3,57
Übrige	12,04
<b>Total</b>	<b>92,10</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2023	30.6.2023
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	0.20	-
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	99 671 849.13	107 355 532.97
Derivative Finanzinstrumente	8 502 379.47	6 830 440.68
Sonstige Vermögenswerte	50 733.04	1 578 504.92
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>108 224 961.84</b>	<b>115 764 478.57</b>
Andere Verbindlichkeiten	50 732.99	1 578 523.97
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>108 174 228.85</b>	<b>114 185 954.60</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-	-2 428.45
<b>Total Ertrag</b>	<b>-</b>	<b>-2 428.45</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-149 124.80	-328 414.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	8 385.90
<b>Total Aufwand</b>	<b>-149 124.80</b>	<b>-320 028.69</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-149 124.80</b>	<b>-322 457.14</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 579 086.00	126 457 810.05
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>14 429 961.20</b>	<b>126 135 352.91</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 870 852.81	-150 625 476.35
<b>Gesamterfolg</b>	<b>9 559 108.39</b>	<b>-24 490 123.44</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	114 185 954.60	171 163 605.49
Saldo aus Anteilsverkehr	-15 570 834.14	-32 487 527.45
Gesamterfolg	9 559 108.39	-24 490 123.44
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>108 174 228.85</b>	<b>114 185 954.60</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-31.12.2023	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 673 662,000	3 383 662,000
Ausgegebene Anteile	185 000,000	101 000,000
Zurückgenommene Anteile	-512 068,000	-811 000,000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 346 594,000</b>	<b>2 673 662,000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-327 068,000	-710 000,000

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1,4</sup>	Verkäufe <sup>2,4</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>An einer Börse gehandelte Effekten</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Deutschland</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Deutsche Bank AG*	EUR	1 962						
<b>Total Deutschland</b>						<b>0,00</b>		
<b>Jersey</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Ferguson PLC*	USD	4 805						
<b>Total Jersey</b>						<b>0,00</b>		
<b>Kaimaninseln</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
PDD Holdings Inc*	USD	40 392			4 799	702 228	0,65	
ZTO Express Cayman Inc*	USD	14 469			5 385	114 591	0,11	
<b>Total Kaimaninseln</b>						<b>816 819</b>	<b>0,76</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
<b>Durch Pool gehaltene Aktien</b>								
Adobe Inc*	USD	15 663			7 381	4 403 363	4,07	
Advanced Micro Devices Inc*	USD				9 309	1 372 193	1,27	
Alphabet Inc*	USD				2 830	398 805	0,37	
Alphabet Inc*	USD	14 197			53 318	7 448 005	6,88	
Amazon.com Inc*	USD	9 971			34 118	5 183 875	4,79	
Apple Inc*	USD	108 073			15 879	3 057 280	2,83	
Berkshire Hathaway Inc*	USD	5 742			2 064	736 240	0,68	
Charles Schwab Corp/The*	USD				61 769	4 249 687	3,93	
Chevron Corp*	USD	21 520						
Citigroup Inc*	USD	9 468						
Coca-Cola Co/The*	USD				15 514	914 268	0,85	
CVS Health Corp*	USD	89 705						
Dell Technologies Inc*	USD				6 800	520 185	0,48	
Fortinet Inc*	USD	34 266			3 927	229 851	0,21	
General Motors Co*	USD				23 644	849 295	0,78	
Home Depot Inc/The*	USD				7 757	2 688 270	2,48	
Intel Corp*	USD	73 133			143 954	7 233 679	6,68	
Johnson & Johnson*	USD	26 621			48 293	7 569 413	6,99	
McDonald's Corp*	USD				12 412	3 680 157	3,40	
MercadoLibre Inc*	USD	2 793						
Meta Platforms Inc*	USD	11 349			7 353	2 602 665	2,41	
MetLife Inc*	USD	18 443						
Microsoft Corp*	USD	48 540						
Netflix Inc*	USD				9 078	4 419 904	4,08	
Newmont Corp*	USD				74 469	3 082 291	2,85	
NVIDIA Corp*	USD	19 010						
Oracle Corp*	USD	18 514			17 780	1 874 502	1,73	
PayPal Holdings Inc*	USD	35 858			12 842	788 649	0,73	
PepsiCo Inc*	USD				30 170	5 124 137	4,73	
Procter & Gamble Co/The*	USD	14 633			26 375	3 864 935	3,57	
QUALCOMM Inc*	USD				9 619	1 391 192	1,29	
Regeneron Pharmaceuticals Inc*	USD	1 441			1 309	1 150 188	1,06	
Salesforce Inc*	USD	20 026			6 972	1 834 552	1,70	
ServiceNow Inc*	USD	3 012						
Splunk Inc*	USD	1 539						
Synopsys Inc*	USD				272	140 151	0,13	
Target Corp*	USD				12 570	1 790 230	1,65	
Texas Instruments Inc*	USD				18 307	3 120 551	2,88	
T-Mobile US Inc*	USD	985						
Union Pacific Corp*	USD	10 533						
UnitedHealth Group Inc*	USD				10 612	5 586 847	5,16	
Vertex Pharmaceuticals Inc*	USD	3 241			7 412	3 015 872	2,79	
Walmart Inc*	USD				31 029	4 891 713	4,52	
Walt Disney Co/The*	USD				40 338	3 642 085	3,37	
Western Digital Corp*	USD	21 802						
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>						<b>98 855 030</b>	<b>91,34</b>	
<b>Total Aktien</b>						<b>99 671 849</b>	<b>92,10</b>	
<b>Total An einer Börse gehandelte Effekten</b>						<b>99 671 849</b>	<b>92,10</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>99 671 849</b>	<b>92,10</b>	
(davon ausgeliehen)						0	0,00	

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1,4</sup>	Verkäufe <sup>2,4</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Derivative Finanzinstrumente					8 502 380	7,85	
Sonstige Vermögenswerte					50 733	0,05	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>108 224 962</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-50 733		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>108 174 229</b>		

## Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

			31.12.2023
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Bankguthaben für derivative Finanzinstrumente			USD 14 578 690 <sup>5,6</sup>
Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermö- gens <sup>3</sup>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	99 671 849	92,10	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	8 502 380	7,85	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-	
<b>Total</b>	<b>108 174 229</b>	<b>99,95</b>	

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Auf die Darstellung der Nominale der Käufe/Verkäufe wird aufgrund der Poolstruktur mit Hinweis auf die Poolübersicht "Pool UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index" verzichtet

<sup>5</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:

- fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen
- Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.
- Bankguthaben

<sup>6</sup> Gegenpartei: UBS AG, London

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



## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in USD	Wiederbeschaf- fungswert in USD	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps/Fully Funded Swaps</b>					
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24**	93 864	USD	4 326 969	4 326 969	4,00
Total Return Swap Rec F 31.07.24**	2 252 730	USD	103 847 260	103 847 260	95,95
Total Return Swap Payer F 31.07.24**	-2 252 730	USD	-99 671 849	-99 671 849	-92,10
			<b>8 502 380</b>	<b>8 502 380</b>	<b>7,85</b>

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: USD 8 502 380

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps/Fully Funded Swaps</b>			
Fully Funded Swap Rec F 31.07.24	USD	2 477 133	2 410 005
Total Return Swap Rec F 31.07.24	USD	1 897 937	2 292 133
Total Return Swap Payer F 31.07.24	USD	2 292 133	1 897 938

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:

Art. 34 KKV-FINMA

Position	Betrag USD	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagementerhöhende Positionen	8 502 379,47	7,86
Total engagementreduzierende Positionen	-	-

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commision Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (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 Fonds vermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:  
– (USD) A-dis 0,26%

### Swap Kosten

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der von der Swap Gegenpartei belasteten Kosten aus, die laufend dem Fondsvermögen retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens belastet werden. Die Swap Kosten werden dem Fondsvermögen zusätzlich zur TER belastet.

Swap Kosten für die letzten 12 Monate: 0,29%

### Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften

ISIN	NAME	Sicherheiten	Währung
DE0001135275	DBR 4 01/04/37	430 710,07	USD
FR0012517027	FRTR 0 1/2 05/25/25	1 318 291,32	USD
FR0013131877	FRTR 0 1/2 05/25/26	606 716,50	USD
FR0013341682	FRTR 0 3/4 11/25/28	507 223,32	USD
FR0011883966	FRTR 2 1/2 05/25/30	972 395,72	USD
FR0011461037	FRTR 3 1/4 05/25/45	630 801,39	USD
NL0000102234	NETHER 4 01/15/37	622 883,87	USD
NL0000102317	NETHER 5 1/2 01/15/28	695 914,42	USD
GB00BZB26Y51	UKT 1 3/4 09/07/37	600 896,02	USD
GB00B3D4VD98	UKTI 1 1/4 11/22/32	4 955 514,28	USD
GB0031790826	UKTI 2 01/26/35	3 237 343,38	USD

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1,188142  
EUR 1 = USD 1,104650

### Übersicht der Fonds inklusive Anteilsquote an jedem Pool per Ende der Berichtsperiode

Teilvermögen	Pool UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index
UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis	3,10%
Weitere	96,90%
Total Pool	100,00%

Die auf der Ebene des/der Pools getätigten Wertpapierkäufe und -verkäufe (Wertpapierbestandesveränderungen) sind am Ende des Berichts aufgeführt. Die Darstellung der Wertpapierkäufe und -verkäufe auf Ebene jedes Pools hat zur Folge, dass der Wertpapierbestand am Ende der Berichtsperiode sich nicht aus dem Wertpapierbestand zu Beginn der Berichtsperiode (Bericht der Vorperiode) korrigiert um die in der Berichtsperiode (im Pool) getätigten Transaktionen ermitteln lässt.

# UBS (CH) Fund Solutions - Carbon Compensated Gold ETF

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2023	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		23 935 293.78	22 054 601.84
<b>Klasse (USD) A-acc</b>	<b>CH1233056329</b>		*
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		11.2902	10.4031
Anzahl Anteile im Umlauf		2 120 000,0000	2 120 000,0000

\* Erstemission per 02.03.2023.

### Performance

	Währung	2023	2023/2022
Klasse (USD) A-acc*	USD	8.5%	-
Benchmark:			
Carbon Neutral LBMA Gold USD Index	USD	8.7%	23.4%

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

CARBON COMPENSATED GOLD OUNCE SEGREGATED CUSTODY	97,13
GOLD CPC CARBON COMPENSATED OUNCE METALS 999/1000 COLLECTIVE CUSTODY	2,71
<b>Total</b>	<b>99,84</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	31.12.2023	30.6.2023
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	38 455.59	-
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
Andere Anlagen	23 947 755.28	22 072 526.23
Sonstige Vermögenswerte	108.61	0.02
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>23 986 319.48</b>	<b>22 072 526.25</b>
Aufgenommene Kredite	-	243.52
Andere Verbindlichkeiten	51 025.70	17 680.89
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>23 935 293.78</b>	<b>22 054 601.84</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2023-31.12.2023	2.3.2023-30.6.2023
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	211.46	0.02
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-	-4 928.80
<b>Total Ertrag</b>	<b>211.46</b>	<b>-4 928.78</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-	-221.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-acc	-22 231.03	-11 786.15
Sonstige Aufwendungen	-11 115.48	-5 893.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	-
<b>Total Aufwand</b>	<b>-33 346.51</b>	<b>-17 901.04</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-33 135.05</b>	<b>-22 829.82</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-768.75	57 262.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-33 903.80</b>	<b>34 432.18</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 914 595.74	-595 729.14
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 880 691.94</b>	<b>-561 296.96</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-31.12.2023	2.3.2023-30.6.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22 054 601.84	-
Saldo aus Anteilsverkehr	-	22 615 898.80
Gesamterfolg	1 880 691.94	-561 296.96
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>23 935 293.78</b>	<b>22 054 601.84</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-31.12.2023	2.3.2023-30.6.2023
Klasse (USD) A-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 120 000,000	-
Ausgegebene Anteile	-	2 120 000,000
Zurückgenommene Anteile	-	-
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 120 000,000</b>	<b>2 120 000,000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-	2 120 000,000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Edelmetall</b>							
<b>Gold</b>							
CARBON COMPENSATED GOLD OUNCE SEGREGATED CUSTODY**	11 204			11 204	23 297 032	97,13	
GOLD CPC CARBON COMPENSATED OUNCE METALS 999/1000 COLLECTIVE CUSTODY**	333		20	313	650 723	2,71	
<b>Total Gold</b>					<b>23 947 755</b>	<b>99,84</b>	
<b>Total Edelmetall</b>					<b>23 947 755</b>	<b>99,84</b>	
<b>Total Edelmetall</b>					<b>23 947 755</b>	<b>99,84</b>	
Bankguthaben auf Sicht					38 456	0,16	
Sonstige Vermögenswerte					109	0,00	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>23 986 320</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-51 026		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>23 935 294</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermö- gens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	-	-
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	23 947 755	99,84
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>23 947 755</b>	<b>99,84</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / 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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:

Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fonds vermögens aus.

TER annualisiert:

– (USD) A-acc 0,30%

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1,195672

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung

# Pool UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	----------------------	--

### An einer Börse gehandelte Effekten

#### Aktien

##### Deutschland

Deutsche Bank AG*	EUR	23 532		23 532			
<b>Total Deutschland</b>						<b>0,00</b>	

##### Jersey

Ferguson PLC*	USD	57 635		57 635			
<b>Total Jersey</b>						<b>0,00</b>	

##### Kaimaninseln

PDD Holdings Inc*	USD	484 476		329 795	154 681	22 631 377	0,70
ZTO Express Cayman Inc*	USD	173 545			173 545	3 693 038	0,12
<b>Total Kaimaninseln</b>						<b>26 324 415</b>	<b>0,82</b>

##### Vereinigte Staaten von Amerika

Adobe Inc*	USD	187 867	50 000		237 867	141 911 452	4,42
Advanced Micro Devices Inc*	USD		300 000		300 000	44 223 000	1,38
Alphabet Inc*	USD		484 231	393 032	91 199	12 852 675	0,40
Alphabet Inc*	USD	170 280	1 733 546	185 492	1 718 334	240 034 076	7,47
Amazon.com Inc*	USD	119 594	1 673 304	693 347	1 099 551	167 065 779	5,20
Apple Inc*	USD	1 296 267	1 631 513	2 416 016	511 764	98 529 923	3,07
Applied Materials Inc*	USD		273 233		273 233		
Berkshire Hathaway Inc*	USD	68 872		2 345	66 527	23 727 520	0,74
Bristol-Myers Squibb Co*	USD		1 142 515	1 142 515			
Charles Schwab Corp/The*	USD		1 990 680		1 990 680	136 958 784	4,26
Chevron Corp*	USD	258 121		258 121			
Citigroup Inc*	USD	113 563		113 563			
Coca-Cola Co/The*	USD		500 000		500 000	29 465 000	0,92
Costco Wholesale Corp*	USD		92 492	92 492			
CVS Health Corp*	USD	1 075 956	742 062	1 818 018			
Dell Technologies Inc*	USD		729 988	510 844	219 144	16 764 516	0,52
Fortinet Inc*	USD	411 000	88 310	372 749	126 561	7 407 615	0,23
General Motors Co*	USD		954 060	192 060	762 000	27 371 040	0,85
Home Depot Inc/The*	USD		250 000		250 000	86 637 500	2,70
Intel Corp*	USD	877 190	9 178 155	5 416 006	4 639 339	233 126 785	7,26
Johnson & Johnson*	USD	319 302	1 556 379	319 302	1 556 379	243 946 845	7,59
McDonald's Corp*	USD		400 000		400 000	118 604 000	3,69
MercadoLibre Inc*	USD	33 498		33 498			
Meta Platforms Inc*	USD	136 126	100 846		236 972	83 878 609	2,61
MetLife Inc*	USD	221 211		221 211			
Micron Technology Inc*	USD		1 177 207	1 177 207			
Microsoft Corp*	USD	582 208	1 323 178	1 905 386			
Netflix Inc*	USD		292 566		292 566	142 444 534	4,43
Newmont Corp*	USD		2 400 000		2 400 000	99 336 000	3,09
NVIDIA Corp*	USD	228 011	489 464	717 475			
Oracle Corp*	USD	222 066	1 478 751	1 127 817	573 000	60 411 390	1,88
PayPal Holdings Inc*	USD	430 091		16 208	413 883	25 416 555	0,79
PepsiCo Inc*	USD		972 330		972 330	165 140 527	5,14
Pinterest Inc*	USD		536 850	536 850			
Procter & Gamble Co/The*	USD	175 516	850 000	175 516	850 000	124 559 000	3,88
QUALCOMM Inc*	USD		456 141	146 141	310 000	44 835 300	1,40
Regeneron Pharmaceuticals Inc*	USD	17 281	49 516	24 592	42 205	37 068 229	1,15
Salesforce Inc*	USD	240 202	120 000	135 516	224 686	59 123 874	1,84
ServiceNow Inc*	USD	36 128		36 128			
Splunk Inc*	USD	18 457		18 457			
Synopsis Inc*	USD		8 772		8 772	4 516 791	0,14
Target Corp*	USD		405 108		405 108	57 695 481	1,80
Texas Instruments Inc*	USD		589 986		589 986	100 569 014	3,13
T-Mobile US Inc*	USD	11 811		11 811			
Union Pacific Corp*	USD	126 335	147 156	273 491			
UnitedHealth Group Inc*	USD		342 000		342 000	180 052 740	5,61
Vertex Pharmaceuticals Inc*	USD	38 874	200 000		238 874	97 195 442	3,03
Walmart Inc*	USD		1 223 236	223 236	1 000 000	157 650 000	4,91

Titel	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Walt Disney Co/The*	USD	1 300 000		1 300 000	117 377 000	3,65	
Western Digital Corp*	USD	261 509	261 509				
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>					<b>3 185 896 996</b>	<b>99,18</b>	
<b>Total Aktien</b>					<b>3 212 221 411</b>	<b>100,00</b>	
<b>Total An einer Börse gehandelte Effekten</b>					<b>3 212 221 411</b>	<b>100,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>3 212 221 411</b>	<b>100,00</b>	
(davon ausgeliehen)					0	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					0	0,00	
<b>Gesamtpoolvermögen</b>					<b>3 212 221 411</b>	<b>100,00</b>	
<b>Nettopoolvermögen</b>					<b>3 212 221 411</b>		
<b>Bewertungskategorie</b>					<b>Verkehrswert per 31.12.2023</b>	<b>in % des Gesamt- poolvermö- gens<sup>3</sup></b>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					3 212 221 411	100,00	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
<b>Total</b>					<b>3 212 221 411</b>	<b>100,00</b>	

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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



# Anhang zu Ergänzende Angaben

## Vergütung an die Fondsleitung

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom-mission in % p.a.	Maximale Kom-mission in % p.a.
<b>UBS (CH) Fund Solutions</b>			
– MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-acc	0,12%	0,15%
– MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-acc	0,12%	0,15%
– MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-acc	0,12%	0,15%
– MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-acc	0,12%	0,15%
– MSCI USA SF Index Fund	(USD) I-B-acc	0,067%	0,067%
– CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis	(CHF) A-dis	0,26%	0,70%
– CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis	(USD) A-dis	0,26%	0,70%
– Carbon Compensated Gold ETF	(USD) A-acc	0,30%	0,30%

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% p.a. betragen.

## 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. Für schweizerische Feiertage und für Tage, an welchen die Banken in New York für Geschäfte geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage) wie auch für Tage, an welchen der Indexanbieter den Referenzindex nicht berechnet, findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt. Für Tage, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, kann die Fondsleitung den Nettoinventarwert pro Anteil jeder einzelnen Klasse berechnen ("non-negotiable net asset value"). Solche "non-negotiable net asset values" können veröffentlicht werden. Allerdings werden sie nur für die Berechnung der Wertentwicklung und zu statistischen Zwecken (insbesondere zwecks Vergleichs mit dem Referenzindex) oder zur Berechnung von Vergütungen und Nebenkosten verwendet und dürfen unter keinen Umständen als Grundlage für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen verwendet werden.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktu-

ellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

3. Der Wert der Edelmetalle wird aufgrund des Fixing des Edelmetallhandels in London berechnet. Der Wert von carbon neutral Gold des Teilvermögens «– Carbon Compensated Gold ETF» wird aufgrund des Fixing des Edelmetallhandels in London zuzüglich der CO2-Neutralitätsprämie gemäss dem Prospekt berechnet.
4. 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. 3 bewerten.
5. 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 intrapoliert, 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.
6. 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.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden 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 Kommissionssätze 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 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 vier Nachkommastellen des jeweiligen Teilvermögens gerundet.

#### **OTC-Derivate und Effektenleihe (Securities Lending)**

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTCGegenpartei

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 Teilvermögen dürfen Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser sowie über erstklassige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Für die ausgeliehenen Wertpapiere erhält das Teilvermögen Sicherheiten.

#### **Pooling**

Aufgrund der im Fondsvertrag dargelegten Möglichkeit der Fondsleitung, Teile oder die Gesamtheit der Vermögen verschiedener Fonds (inkl. allfälliger Teilvermögen) gemeinsam zu verwalten (Pooling), werden Käufe, Verkäufe und Verwaltungshandlungen (Transaktionen) nicht direkt auf Ebene der einzelnen Fonds, sondern auf Ebene von gemeinsam verwalteten Vermögen (Pools), an denen mehrere Fonds beteiligt sind, durchgeführt. Den Anlegern erwachsen daraus keine zusätzlichen Kosten. Das Pooling begründet keine Haftung zwischen den beteiligten kollektiven Kapitalanlagen bzw. den Fonds. Die Fondsleitung ist jederzeit in der Lage, die Anlagen der Pools den einzelnen beteiligten Fonds zuzuordnen. Die Pools bilden keine eigenen Sondervermögen, haben keine eigene Rechtspersönlichkeit und sind für die Anleger nicht unmittelbar zugänglich.

# Sonstige Informationen

## **Das ESG Offenlegung**

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

UBS (CH) Fund Solutions - MSCI USA SF Index Fund\*

UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis\*

UBS (CH) Fund Solutions - CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis\*

\* Die zugrunde liegenden Anlagen dieser Teilvermögen berücksichtigen nicht die EUR Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1  
CH-4002 Basel

