

Halbjahresbericht

CS Fund 3

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

30. November 2024

Inhaltsverzeichnis

Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund	4
Credit Suisse (CH) Swiss Real Estate Securities Fund	16
Credit Suisse (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund	25
Credit Suisse (CH) Swissac Equity Fund	34
Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund	42
Credit Suisse (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund	54
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	64

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Verwaltungsrat

- Michael Kehl, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Daniel Brüllmann, Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Francesca Gigli Prym, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg
- Dr. Michèle Sennhauser, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Andreas Binder, Unabhängiges Mitglied
- Franz Gysin, Unabhängiges Mitglied
- Werner Strebler, Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

- Eugène Del Cioppo, CEO
- Thomas Schärer, Stellvertretender CEO, Head ManCo Substance & Oversight
- Marcus Eberlein, Mitglied, Head Investment Risk Control
- Urs Fäs, Mitglied, Head Real Estate CH
- Georg Pfister, Mitglied, Head Operating Office, Finance, HR
- Thomas Reisser, Mitglied, Head Compliance & Operational Risk Control
- Yves Schepperle, Mitglied, Head WLS – Products
- Hubert Zeller, Mitglied, Head WLS – Client Management (bis 31. August 2024)
- Beatrice Amez-Droz, Mitglied, Head WLS – Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich (ab 1. Juli 2024)

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide aller Teilvermögen sind an die UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, als Vermögensverwalterin übertragen.

UBS Asset Management Switzerland AG, eine Gruppengesellschaft von UBS Group AG, zeichnet sich aus durch eine langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung und umfassende Kenntnisse in den Anlagemärkten des Teilvermögens. UBS Asset Management Switzerland AG ist als Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen bewilligt und untersteht der Aufsicht der FINMA.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der UBS Fund Management (Switzerland) AG und der UBS Asset Management Switzerland AG abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an Gruppengesellschaften der UBS Group AG im In- und Ausland übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und den Gruppengesellschaften der UBS Group AG abgeschlossener Vertrag.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2024	31.05.2024	31.05.2023
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	294.14	312.99	292.50
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	79.64	85.91	77.91
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	38.84	41.48	37.77
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	38.81	41.45	37.80
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	119.39	136.12	117.05
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'843.80	3'032.19	2'724.08
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'841.77	3'029.93	2'726.33
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	22.99	19.05	24.34
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'188.29	2'335.15	2'104.35
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'186.72	2'333.41	2'106.09
Anteilklasse IB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	16.37	6.85	7.97
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'214.17	1'295.65	1'172.74
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'213.30	1'294.69	1'173.71
Anteilklasse UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	55.75	65.07	65.24
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	20.01	21.36	19.41
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	20.00	21.34	19.43

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.11.2024
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.880988

Vermögensrechnung per 30. November 2024

	Konsolidierung	
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'423'989.79	6'486'685.22
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	345'646'088.71	379'345'110.36
- Short-Aktien	-56'786'060.00	-76'664'563.00
Sonstige Vermögenswerte	3'993'062.96	3'981'637.23
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	294'277'081.46	313'148'869.81
Andere Verbindlichkeiten	136'613.05	155'525.36
Nettofondsvermögen	294'140'468.41	312'993'344.45
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	312'993'344.45	292'502'714.96
Ablieferung Verrechnungssteuer	-2'555'872.70	-2'256'751.96
Ausgaben von Anteilen	39'830'200.01	55'393'265.42
Rücknahmen von Anteilen	-39'016'175.06	-64'639'730.03
Sonstiges aus Anteilverkehr	72'199.40	300'148.64
Gesamterfolg	-17'183'227.69	31'693'697.42
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	294'140'468.41	312'993'344.45
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	5'179'670.737	5'479'997.959
Ausgegebene Anteile	393'100.138	676'070.383
Zurückgenommene Anteile	-666'733.546	-976'397.605
Bestand am Ende der Berichtsperiode	4'906'037.329	5'179'670.737
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
85'909'156.48	77'907'416.29	136'115'000.17	117'051'010.78	19'047'230.83	24'335'780.09	6'850'221.19	7'973'483.45
-559'069.34	-469'346.20	-1'215'071.08	-1'093'777.21	-154'202.36	-186'649.48	-142'027.52	-61'894.40
7'659'374.17	12'383'538.66	10'718'733.36	33'303'797.10	6'863'990.41	2'994'353.51	10'634'363.62	0.00
-8'440'304.52	-11'954'700.03	-19'600'295.56	-28'039'141.51	-1'539'381.92	-10'132'779.99	0.00	-1'786'611.65
-56'253.42	16'613.87	65'930.95	140'782.40	117'275.92	51'663.62	-18'922.94	38'495.52
-4'868'237.76	8'025'633.89	-6'689'365.07	14'752'328.61	-1'345'811.06	1'984'863.08	-957'381.21	686'748.27
79'644'665.61	85'909'156.48	119'394'932.77	136'115'000.17	22'989'101.82	19'047'230.83	16'366'253.14	6'850'221.19
2'072'572.782	2'061'119.029	44'923.483	42'933.495	8'162.832	11'554.975	5'291.023	6'793.403
189'132.768	323'224.611	3'656.568	12'270.000	3'025.689	1'407.054	8'198.000	0.000
-209'619.863	-311'770.858	-6'565.729	-10'280.012	-675.492	-4'799.197	0.000	-1'502.380
2'052'085.687	2'072'572.782	42'014.322	44'923.483	10'513.029	8'162.832	13'489.023	5'291.023
(CHF)							
38.84	41.48	2'843.80	3'032.19	2'188.29	2'335.15	1'214.17	1'295.65
38.81	41.45	2'841.77	3'029.93	2'186.72	2'333.41	1'213.30	1'294.69

	Anteilklasse UB	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	65'071'734.60	65'235'023.17
Ablieferung Verrechnungssteuer	-485'502.40	-445'084.67
Ausgaben von Anteilen	3'953'738.45	6'711'576.15
Rücknahmen von Anteilen	-9'436'193.06	-12'726'496.85
Sonstiges aus Anteilverkehr	-35'831.12	52'593.23
Gesamterfolg	-3'322'432.59	6'244'123.57
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	55'745'513.88	65'071'734.60
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	3'048'720.617	3'357'597.057
Ausgegebene Anteile	189'087.113	339'168.718
Zurückgenommene Anteile	-449'872.462	-648'045.158
Bestand am Ende der Berichtsperiode	2'787'935.268	3'048'720.617
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	20.01	21.36
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	20.00	21.34

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 2024

	Konsolidierung	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	16'083.12	72'362.31
Erträge der Effektenleihen	35'358.55	87'041.30
Erträge der Ausgleichszahlungen	18'692.85	258'138.44
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	301'081.65	10'789'288.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-60'075.86	-23'422.03
Total Erträge	311'140.31	11'183'408.37
Aufwendungen		
Passivzinsen	888.68	0.00
Prüfaufwand	7'498.28	14'546.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	803'467.90	1'510'339.60
- die Depotbank	38'510.55	70'964.47
Aufwand aus Ausgleichszahlungen	255'900.00	1'593'000.00
Aufwand aus Securities Lending	273'227.75	594'104.62
Sonstige Aufwendungen	3'377.13	10'525.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-61'821.09	41'888.26
Total Aufwendungen	1'321'049.20	3'835'369.64
Nettoertrag	-1'009'908.89	7'348'038.73
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'457'675.67	26'908'897.84
Performance Fee	0.00	-1'005'751.01
Realisierter Erfolg	-6'467'584.56	33'251'185.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10'715'643.13	-1'557'488.14
Gesamterfolg	-17'183'227.69	31'693'697.42

10 Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund

Halbjahresbericht per 30. November 2024

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
4'405.17	19'822.37	6'549.54	30'327.48	1'058.53	4'980.23	846.22	1'728.95
9'681.03	23'779.33	14'295.06	36'486.21	2'349.35	6'006.44	1'978.10	2'121.29
5'159.27	70'575.96	7'496.67	112'050.50	1'216.67	16'080.30	1'050.19	5'673.96
82'589.00	2'952'216.46	120'990.85	4'675'647.77	20'108.59	671'813.78	17'020.57	235'140.41
-24'300.66	-22'335.24	-7'719.08	3'564.37	-16'121.36	-6'728.88	-3'615.84	0.00
77'533.81	3'044'058.88	141'613.04	4'858'076.33	8'611.78	692'151.87	17'279.24	244'664.61
243.23	0.00	358.35	0.00	53.77	0.00	49.60	0.00
2'056.70	3'979.22	3'045.05	6'086.81	501.23	1'009.84	403.80	349.88
426'550.37	804'901.21	61'720.34	120'335.23	53'252.43	103'698.82	42'738.53	36'011.73
17'686.23	33'373.93	0.00	0.00	4'310.93	8'394.66	3'663.36	3'086.71
70'119.71	435'558.77	103'177.64	691'650.84	16'190.88	98'746.67	14'332.70	34'730.95
75'011.87	162'729.72	111'905.06	247'953.94	18'054.75	41'460.83	13'629.89	14'322.29
917.42	2'875.62	1'391.06	4'441.03	230.93	711.29	169.32	257.92
-28'185.96	-1'391.00	-10'224.07	37'487.79	-2'926.41	-5'033.24	0.00	-3'265.76
564'399.57	1'442'027.47	271'373.43	1'107'955.64	89'668.51	248'988.87	74'987.20	85'493.72
-486'865.76	1'602'031.41	-129'760.39	3'750'120.69	-81'056.73	443'163.00	-57'707.96	159'170.89
-1'477'036.87	7'394'617.35	-2'213'442.62	11'666'366.60	-427'300.57	1'635'910.38	-303'456.19	591'599.45
0.00	-534'241.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-29'553.15
-1'963'902.63	8'462'407.40	-2'343'203.01	15'416'487.29	-508'357.30	2'079'073.38	-361'164.15	721'217.19
-2'904'335.13	-436'773.51	-4'346'162.06	-664'158.68	-837'453.76	-94'210.30	-596'217.06	-34'468.92
-4'868'237.76	8'025'633.89	-6'689'365.07	14'752'328.61	-1'345'811.06	1'984'863.08	-957'381.21	686'748.27

	Anteilklasse UB	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'223.66	15'503.28
Erträge der Effektenleihen	7'055.01	18'648.03
Erträge der Ausgleichszahlungen	3'770.05	53'757.72
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	60'372.64	2'254'469.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-8'318.92	2'077.72
Total Erträge	66'102.44	2'344'456.68
Aufwendungen		
Passivzinsen	183.73	0.00
Prüfaufwand	1'491.50	3'120.95
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	219'206.23	445'392.61
- die Depotbank	12'850.03	26'109.17
Aufwand aus Ausgleichszahlungen	52'079.07	332'312.77
Aufwand aus Securities Lending	54'626.18	127'637.84
Sonstige Aufwendungen	668.40	2'240.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-20'484.65	14'090.47
Total Aufwendungen	320'620.49	950'903.94
Nettoertrag	-254'518.05	1'393'552.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'036'439.42	5'620'404.06
Performance Fee	0.00	-441'956.50
Realisierter Erfolg	-1'290'957.47	6'572'000.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'031'475.12	-327'876.73
Gesamterfolg	-3'322'432.59	6'244'123.57

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF		34'207	357	33'850	2'960'182.50	1.01
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	56'448	5'149	11'543	50'054	4'059'379.40	1.38
EFG INTERNATIONAL	CHF		50'000	250'000	-200'000	-2'400'000.00	-0.82
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	112'729	18'539	39'125	92'143	5'371'936.90	1.83
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	CHF	41'182	5'886	18'445	28'623	1'966'400.10	0.67
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF		34'641		34'641		
UBS GROUP	CHF	520'679	251'240	55'460	716'459	20'404'752.32	6.93
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	33'614	3'000	4'203	32'411	3'403'155.00	1.16
VONTOBEL HOLDING	CHF	-55'000	15'000	20'000	-60'000	-3'486'000.00	-1.18
						32'279'806.22	10.97
Baustoffe und Bauindustrie							
GEBERIT	CHF	5'538	1'700	830	6'408	3'398'803.20	1.15
IMPLENIA	CHF	128'000	20'000	69'026	78'974	2'306'040.80	0.78
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	98'440		32'650	65'790	5'903'994.60	2.01
						11'608'838.60	3.94
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	231'936	85'782	189'053	128'665	1'365'135.65	0.46
DOTTIKON ES HOLDING AG	CHF	-14'000	2'000		-12'000	-2'796'000.00	-0.95
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	-3'000	15'272	10'013	2'259	1'415'263.50	0.48
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	10'343	12'065	2'922	19'486	10'257'430.40	3.49
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	-2'000	1'000	400	-1'400	-1'559'600.00	-0.53
SIKA LTD	CHF	37'893		28'192	9'701	2'212'798.10	0.75
						10'895'027.65	3.70
Computerhardware und Netzwerk							
LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	CHF	-12'000	60'000	48'000			
						0.00	0.00
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF	128'200	17'568	145'768			
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	71'359	17'800	48'687	40'472	2'650'916.00	0.90
SGS LTD	CHF	71'975		6'348	65'627	5'741'049.96	1.95
						8'391'965.96	2.85
Einzelhandel und Warenhäuser							
AVOLTA AG	CHF		30'000	110'000	-80'000	-2'604'800.00	-0.89
						-2'604'800.00	-0.89
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	190'889	147'817	32'194	306'512	15'411'423.36	5.24
BELIMO HOLDING LTD	CHF	-5'000	19'000	14'000			
COMET HOLDING AG	CHF	-12'000	13'000	10'000	-9'000	-2'515'500.00	-0.85
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF	267'916	20'000	133'497	154'419	2'155'689.24	0.73
SONOVA HOLDING (reg. shares)	CHF	-4'500	18'500	14'000			
						15'051'612.60	5.11
Elektronik und Halbleiter							
ALSO HOLDING	CHF		3'980		3'980	935'300.00	0.32
LEM HOLDING	CHF		3'875	2'576	1'299	1'017'117.00	0.35
SENSIRION HOLDING AG	CHF	-35'000	172'127	177'127	-40'000	-2'256'000.00	-0.77
						-303'583.00	-0.10
Energie- und Wasserversorgung							
BKW	CHF	25'785	5'359	15'195	15'949	2'414'678.60	0.82
						2'414'678.60	0.82
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF	-9'500	19'000	16'500	-7'000	-2'383'500.00	-0.81
						-2'383'500.00	-0.81
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	-90'000	71'853	11'853	-30'000	-1'482'000.00	-0.50
BACHEM HOLDING LTD	CHF	-43'000	33'000	25'000	-35'000	-2'383'500.00	-0.81
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	2'550	1'457	1'682	2'325	2'380'800.00	0.81
MONTANA AEROSPACE AG	CHF			100'000	-100'000	-1'536'000.00	-0.52

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
PARTNERS GROUP	CHF		2'860	1'407	1'453	1'859'840.00	0.63
						-1'160'860.00	-0.39
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	98'904	31'330	15'384	114'850	9'001'943.00	3.06
						9'001'943.00	3.06
Grafikverlags- und Druckmedien							
TX GROUP LTD	CHF	21'240	3'100	3'494	20'846	3'343'698.40	1.14
						3'343'698.40	1.14
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	20'135		10'972	9'163	1'482'573.40	0.50
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	-15'000		13'175	-28'175	-3'471'160.00	-1.18
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	28'215		28'215			
SWISS PRIME SITE	CHF	-25'000	5'000		-20'000	-1'947'000.00	-0.66
						-3'935'586.60	-1.34
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	315'857	82'394	169'331	228'920	1'776'419.20	0.60
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	-15'000	12'000	2'000	-5'000	-1'729'000.00	-0.59
TEMENOS GROUP	CHF	96'539	9'900	45'600	60'839	3'519'536.15	1.20
						3'566'955.35	1.21
Luft- und Raumfahrtindustrie							
AUTONEUM HOLDING (reg. shares)	CHF	-20'000	58'521	38'521			
						0.00	0.00
Maschinenbau und Industrieanlagen							
ARBONIA	CHF	-20'190	440'000	419'810			
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	-15'000	36'438	15'000	6'438	1'283'737.20	0.44
DAETWYLER HOLDING	CHF		19'000	19'000			
GEORG FISCHER LTD	CHF		72'590		72'590	4'957'897.00	1.68
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF	-1'300	4'100	2'800			
KARDEX (reg. shares)	CHF		12'054	12'054			
KOMAX HOLDING (reg. shares)	CHF		2'917		2'917	332'538.00	0.11
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF	840'944		840'944			
SCHINDLER HOLDING	CHF	24'200		488	23'712	5'916'144.00	2.01
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	-25'000			-25'000	-6'360'000.00	-2.16
STADLER RAIL AG	CHF	131'865		131'865			
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	9'718	8'185	282	17'621	3'703'934.20	1.26
VAT GROUP	CHF	-4'500	11'500	12'000	-5'000	-1'757'000.00	-0.60
ZEHNDER GROUP (reg. shares) -A-	CHF	47'344	41'889	35'730	53'503	2'458'462.85	0.84
						10'535'713.25	3.58
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	865'000	2'828'341	1'525'035	2'168'306	3'321'844.79	1.13
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	2'630	1'940	1'962	2'608	3'505'152.00	1.19
EMMI (reg. shares)	CHF		8'000	8'000			
LINDT & SPRUENGLI	CHF	493	298	66	725	7'380'500.00	2.51
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF	-50			-50	-5'000'000.00	-1.70
NESTLE (reg. shares)	CHF	563'648	36'808	61'121	539'335	41'248'340.80	14.02
ORIOR (reg. shares)	CHF	33'000		33'000			
						50'455'837.59	17.15
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
DOCMORRIS AG	CHF	45'000	29'295	47'309	26'986	809'580.00	0.28
GALDERMA GROUP AG	CHF		42'232	300	41'932	3'784'363.00	1.29
GALENICA AG	CHF	68'583	17'128	36'883	48'828	3'742'666.20	1.27
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	764		458	306	1'187'586.00	0.40
MEDACTA GROUP SA	CHF	31'420		632	30'788	3'398'995.20	1.16
MEDMIX AG	CHF	242'909	66'309	41'156	268'062	2'305'333.20	0.78
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	398'956		54'485	344'471	32'128'810.17	10.92
ROCHE HOLDING	CHF	-10'000			-10'000	-2'708'000.00	-0.92
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	172'695	10'590	19'225	164'060	41'917'330.00	14.24
SANDOZ GROUP LTD	CHF		91'410	525	90'885	3'648'123.90	1.24
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	16'570	38'443	42'013	13'000	1'490'450.00	0.51
YPSOMED	CHF	-11'000	11'000	7'000	-7'000	-2'506'000.00	-0.85
						89'199'237.67	30.31
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF	442'180		262'031	180'149	749'419.84	0.25
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	11'299	1'800	5'335	7'764	3'947'994.00	1.34
						4'697'413.84	1.60
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	69'499	22'622	14'395	77'726	9'536'980.20	3.24

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
THE SWATCH GROUP	CHF	25'000	22'532	29'127	18'405	2'943'879.75	1.00
THE SWATCH GROUP (reg. shares)	CHF	-90'000			-90'000	-2'817'000.00	-0.96
						9'663'859.95	3.28
Verkehr und Transport							
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	24'117	7'247	22'051	9'313	1'961'317.80	0.67
						1'961'317.80	0.67
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	165'909	243'150	146'480	262'579	4'574'126.18	1.55
						4'574'126.18	1.55
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	32'453		32'453			
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	-25'000	5'000		-20'000	-3'088'000.00	-1.05
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	3'873	3'855	1'096	6'632	4'786'977.60	1.63
SWISS REINSURANCE	CHF	51'432	43'559	11'088	83'903	10'919'975.45	3.71
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)	CHF	2'648		2'648			
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	32'432	6'058	4'499	33'991	18'987'372.60	6.45
						31'606'325.65	10.74
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						288'860'028.71	98.16
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						288'860'028.71	98.16
Total Anlagen						288'860'028.71	98.16
Bankguthaben auf Sicht						1'423'989.79	0.48
Sonstige Vermögenswerte						3'993'062.96	1.36
Gesamtfondsvermögen (GFV)						294'277'081.46	100.00
./.. Andere Verbindlichkeiten						136'613.05	0.05
Nettofondsvermögen						294'140'468.41	99.95

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	288'860'028.71	98.16
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.11.2024 Anzahl/ Nominal
ARYZTA AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	264'107
AUTONEUM HOLDING AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	9'151
BACHEM HOLDING AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	14'200
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	39
BOSSARD HOLDING AG-REG A	UBS SWITZERLAND AG	Lending	5'357
CEMBRA MONEY BANK AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	3'000
CLARIANT AG-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	115'797
DOCMORRIS AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	26'985
DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	5
EMMI AG-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	224
FISCHER (GEORG)-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	44'657
GALENICA AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	13'000
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	2'800
LEM HOLDING SA-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	250
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	6'500
MOBILEZONE HOLDING AG-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	5'394
SANDOZ GROUP AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	77'285
SIEGFRIED HOLDING AG-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	86
SIG GROUP AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	168'596
SWATCH GROUP AG/THE-BR	UBS SWITZERLAND AG	Lending	8'263
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	11'949
VAT GROUP AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	1'199
YPSOMED HOLDING AG-REG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	283

Ganz oder zum Teil zur Sicherung der Short-Aktien verpfändete Effekten

Titelbezeichnung	Agent	30.11.2024 Anzahl/ Nominal
ABB N	UBS SWITZERLAND AG	227'900
ALCON N	UBS SWITZERLAND AG	60'000
CIEFINRICHEMONT N	UBS SWITZERLAND AG	56'000
HOLCIM N	UBS SWITZERLAND AG	56'000
LONZA GRP N	UBS SWITZERLAND AG	9'800
NESTLE N	UBS SWITZERLAND AG	266'000
NOVARTIS N	UBS SWITZERLAND AG	224'300
ROCHE HLDG G	UBS SWITZERLAND AG	77'050
SIKA N	UBS SWITZERLAND AG	9'700
SWISS RE N	UBS SWITZERLAND AG	40'000
SWISSCOM N	UBS SWITZERLAND AG	6'600
ZURICH INSUR GR N	UBS SWITZERLAND AG	21'600
Total im Umfang von CHF 117'673'600.00		

	30.11.2024		31.05.2024	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere				
- Volumen der verliehenen Positionen	23'261'182.70	7.91%	31'597'840.01	10.10%
- Kommission Einkommen	35'358.55	0.01%	87'041.30	0.03%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2024	31.05.2024	31.05.2023
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	368.73	345.48	353.06
Anteilklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	202.45	192.01	200.39
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	20.38	18.44	17.32
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	20.42	18.48	17.36
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	56.11	55.19	59.09
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'575.26	2'305.36	2'129.99
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'580.52	2'311.14	2'134.62
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	60.94	54.19	52.65
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'976.79	1'771.58	1'642.28
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'980.83	1'776.02	1'645.85
Anteilklasse IB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	32.73	28.44	24.83
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'425.47	2'174.14	2'016.88
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'430.42	2'179.58	2'021.26
Anteilklasse UA				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	16.50	15.66	16.12
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	15.41	13.98	13.13
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	15.44	14.02	13.15

Vermögensrechnung per 30. November 2024

	Konsolidierung	
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	0.00	932'034.86
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	159'213'299.00	149'187'610.01
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	207'538'982.00	193'154'897.50
Sonstige Vermögenswerte	2'922'403.10	2'453'231.84
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	369'674'684.10	345'727'774.21
Andere Verbindlichkeiten	233'265.65	247'228.06
Bankverbindlichkeiten	714'782.67	0.00
Nettofondsvermögen	368'726'635.78	345'480'546.15
Veränderung des Nettofondsvermögens		
	01.06.2024 -	01.06.2023 -
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	345'480'546.15	353'063'354.46
Ausschüttungen	-2'630'171.57	-3'127'955.61
Ablieferung Verrechnungssteuer	-813'599.86	-899'848.95
Ausgaben von Anteilen	12'832'330.10	18'659'454.17
Rücknahmen von Anteilen	-26'598'042.91	-50'436'277.06
Sonstiges aus Anteilverkehr	947'275.62	1'836'931.61
Gesamterfolg	39'508'298.25	26'384'887.53
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	368'726'635.78	345'480'546.15
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	11'572'127.404	12'839'689.409
Ausgegebene Anteile	233'506.279	489'073.288
Zurückgenommene Anteile	-758'699.067	-1'756'635.293
Bestand am Ende der Berichtsperiode	11'046'934.616	11'572'127.404
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswing NAV)		

Anteilklasse A		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
192'012'658.26	200'385'041.27	55'187'897.11	59'085'112.87	54'185'695.16	52'645'894.14	28'438'477.43	24'830'508.40
-2'352'778.08	-2'852'522.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	-368'105.31	-434'862.96	-305'625.08	-321'195.82	-139'869.47	-143'790.17
4'273'219.76	7'859'636.97	1'143'113.41	1'759'718.40	5'049'914.21	6'401'284.14	2'226'657.95	1'991'064.90
-13'440'153.25	-28'592'175.19	-6'293'533.20	-10'618'314.96	-4'803'917.69	-8'754'043.29	-1'211'642.03	-349'554.17
522'696.94	1'079'676.64	257'327.10	820'547.32	224'762.56	-45'182.26	-105'820.23	-98'721.90
21'435'737.44	14'133'000.74	6'183'670.33	4'575'696.44	6'586'944.65	4'258'938.25	3'523'226.22	2'208'970.37
202'451'381.07	192'012'658.26	56'110'369.44	55'187'897.11	60'937'773.81	54'185'695.16	32'731'029.87	28'438'477.43
10'387'927.935	11'542'574.925	23'879.095	27'679.412	30'509.694	31'987.134	13'047.659	12'284.659
219'975.210	435'114.935	483.515	820.000	2'758.384	3'622.518	973.561	930.000
-695'413.257	-1'589'761.925	-2'618.819	-4'620.317	-2'504.323	-5'099.958	-554.000	-167.000
9'912'489.888	10'387'927.935	21'743.791	23'879.095	30'763.755	30'509.694	13'467.220	13'047.659
(CHF)							
20.38	18.44	2'575.26	2'305.36	1'976.79	1'771.58	2'425.47	2'174.14
20.42	18.48	2'580.52	2'311.14	1'980.83	1'776.02	2'430.42	2'179.58

	Anteilklasse UA	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15'655'817.64	16'116'797.24
Ausschüttungen	-277'393.49	-275'433.44
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	139'424.77	647'749.76
Rücknahmen von Anteilen	-848'796.74	-2'122'189.45
Sonstiges aus Anteilverkehr	48'309.26	80'611.80
Gesamterfolg	1'778'719.61	1'208'281.73
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	16'496'081.05	15'655'817.64
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'116'763.021	1'225'163.279
Ausgegebene Anteile	9'315.609	48'585.835
Zurückgenommene Anteile	-57'608.668	-156'986.093
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'068'469.962	1'116'763.021
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	15.41	13.98
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	15.44	14.02

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 2024

	Konsolidierung	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2'667.90	20'699.73
Erträge der Effektenleihen	15'892.75	97'712.25
Erträge der Ausgleichszahlungen	25'705.30	40'672.40
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	23'209.25	3'884'348.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	986'477.30	3'081'105.40
Erträge der Rückvergütungen	0.00	4'985.75
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	1'194'011.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'007.92	91'642.77
Total Erträge	1'056'960.42	8'415'178.05
Aufwendungen		
Passivzinsen	8'174.13	8'975.10
Prüfaufwand	7'498.28	14'546.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'325'383.85	2'618'776.69
- die Depotbank	63'773.27	124'047.94
Teilübertrag von Aufwendungen auf kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	-396'618.75
Aufwände aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	396'618.75
Sonstige Aufwendungen	3'512.12	16'529.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	28'789.51	225'861.03
Total Aufwendungen	1'437'131.16	3'008'736.52
Nettoertrag	-380'170.74	5'406'441.53
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'385'968.81	4'890'225.41
Realisierter Erfolg	3'005'798.07	10'296'666.94
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	36'502'500.18	16'088'220.59
Gesamterfolg	39'508'298.25	26'384'887.53

Anteilklasse A		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
1'467.72	11'529.20	426.90	3'466.10	438.79	3'127.07	214.25	1'642.00
8'719.38	54'942.90	2'452.06	16'528.82	2'661.48	14'544.86	1'346.50	7'265.52
14'054.50	22'844.35	3'931.03	6'831.03	4'375.28	6'111.93	2'196.90	3'035.76
12'701.09	2'173'600.24	3'530.93	619'876.34	3'922.99	595'862.20	2'012.41	316'561.28
542'355.12	1'718'170.31	150'839.61	509'966.85	163'485.12	472'696.18	85'482.33	239'893.33
0.00	2'778.65	0.00	790.54	0.00	780.77	0.00	407.60
0.00	665'224.17	0.00	206'630.07	0.00	176'418.69	0.00	91'864.81
6'247.48	44'370.06	260.83	1'465.36	-2'824.21	37'631.10	-1'135.09	4'536.66
585'545.29	4'693'459.88	161'441.36	1'365'555.11	172'059.45	1'307'172.80	90'117.30	665'206.96
4'487.59	5'101.36	1'253.59	1'485.01	1'378.33	1'342.45	686.98	641.24
4'115.66	8'159.79	1'156.83	2'456.57	1'253.43	2'172.48	635.63	1'098.85
998'743.42	2'018'261.44	27'408.71	59'387.14	155'504.32	275'411.14	93'892.13	166'315.77
41'411.36	83'684.04	0.00	0.00	12'588.40	22'295.21	6'384.71	11'309.44
0.00	-303'977.21	0.00	-10'022.70	0.00	-42'200.13	0.00	-25'117.18
0.00	303'977.21	0.00	10'022.70	0.00	42'200.13	0.00	25'117.18
1'934.63	9'216.06	545.57	2'837.15	577.11	2'458.68	296.64	1'271.59
29'912.71	120'803.95	1'772.54	58'345.52	-5'864.21	28'448.92	-156.59	245.31
1'080'605.37	2'245'226.64	32'137.24	124'511.39	165'437.38	332'128.88	101'739.50	180'882.20
-495'060.08	2'448'233.24	129'304.12	1'241'043.72	6'622.07	975'043.92	-11'622.20	484'324.76
1'860'681.62	2'717'015.29	514'501.61	781'593.90	559'028.20	767'359.55	300'083.68	402'729.02
1'365'621.54	5'165'248.53	643'805.73	2'022'637.62	565'650.27	1'742'403.47	288'461.48	887'053.78
20'070'115.90	8'967'752.21	5'539'864.60	2'553'058.82	6'021'294.38	2'516'534.78	3'234'764.74	1'321'916.59
21'435'737.44	14'133'000.74	6'183'670.33	4'575'696.44	6'586'944.65	4'258'938.25	3'523'226.22	2'208'970.37

	Anteilklasse UA	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	120.24	935.36
Erträge der Effektenleihen	713.33	4'430.15
Erträge der Ausgleichszahlungen	1'147.59	1'849.33
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1'041.83	178'447.94
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	44'315.12	140'378.73
Erträge der Rückvergütungen	0.00	228.19
Erträge aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	53'874.01
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	458.91	3'639.59
Total Erträge	47'797.02	383'783.30
Aufwendungen		
Passivzinsen	367.64	405.04
Prüfaufwand	336.73	659.01
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	49'835.27	99'401.20
- die Depotbank	3'388.80	6'759.25
Teilübertrag von Aufwendungen auf kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	-15'301.53
Aufwände aus kollektiven Kapitalanlagen mit Immobilien im Direktbesitz	0.00	15'301.53
Sonstige Aufwendungen	158.17	745.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	3'125.06	18'017.33
Total Aufwendungen	57'211.67	125'987.41
Nettoertrag	-9'414.65	257'795.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	151'673.70	221'527.65
Realisierter Erfolg	142'259.05	479'323.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'636'460.56	728'958.19
Gesamterfolg	1'778'719.61	1'208'281.73

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Anlagefonds							
BALOISE SWISS PROPERTY FUND (rights) 27.08.2024	CHF		30'000	30'000			
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND (rights) 21.11.2024	CHF		22'000	22'000			
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER (rights) 31.05.2024	CHF	72'800		72'800			
SWISS LIFE REF CH ESG SWISS PR (rights) 12.07.2024	CHF		361'844	361'844			
						0.00	0.00
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	145'880	7'170	23'550	129'500	20'953'100.00	5.67
B ZUG ESTATES HOLDING AG	CHF	60	66	126			
EPIC SUISSE AG	CHF	19'990	3'000	2'990	20'000	1'532'000.00	0.41
HIAG IMMOBILIEN HOLDING (reg shares)	CHF	17'900	800	700	18'000	1'486'800.00	0.40
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	49'000	2'300	1'300	50'000	6'160'000.00	1.67
INVESTIS HOLDING	CHF	21'900	4'815	2'358	24'357	2'667'091.50	0.72
MOBIMO HOLDING	CHF	60'250	4'923	5'473	59'700	17'104'050.00	4.63
NOVAVEST REAL ESTATE (reg. shares)	CHF	24'000	6'244	2'944	27'300	944'580.00	0.26
PLAZZA -A-	CHF		200	200			
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	393'000	16'150	45'150	364'000	46'737'600.00	12.64
SF URBAN PROPERTIES AG	CHF	1'000	2'000		3'000	278'400.00	0.08
SWISS PRIME SITE	CHF	635'000	13'652	52'652	596'000	58'020'600.00	15.70
VARIA US PROPERTIES	CHF	49'668		5'643	44'025	1'193'077.50	0.32
WARTECK INVEST (reg. shares)	CHF		1'325	125	1'200	2'136'000.00	0.58
						159'213'299.00	43.07
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						159'213'299.00	43.07
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
BALOISE SWISS PROPERTY FUND	CHF		5'000	2'000	3'000	361'500.00	0.10
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY	CHF	100'290	16'261	11'551	105'000	14'070'000.00	3.81
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	CHF		2'468	1'968	500	101'000.00	0.03
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	CHF	102'305	14'550	16'855	100'000	14'800'000.00	4.00
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICS PLUS	CHF		998	998			
CREDIT SUISSE REAL ESTATE SIAT	CHF	122'152	5'727	15'579	112'300	26'952'000.00	7.29
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE -A-	CHF	70'000	8'329	19'829	58'500	9'447'750.00	2.56
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	CHF	3'900	4'945	2'145	6'700	1'608'000.00	0.43
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	CHF		3'118	118	3'000	430'500.00	0.12
HELVETIA (CH) SWISS PROPERTY FUND	CHF	19'500		19'500			
HELVETICA SWISS COMMERCIAL FUND	CHF	5'900	108	1'008	5'000	497'000.00	0.13
HELVETICA SWISS LIVING FUND (HSL FUND)	CHF	45'800		8'000	37'800	3'855'600.00	1.04
IMMO HELVETIC	CHF	1'350	200	1'550			
IMMOFONDS	CHF	21'900	3'292	4'342	20'850	11'842'800.00	3.20
REALSTONE SWISS PROPERTY	CHF	22'200	6'094	24'594	3'700	512'450.00	0.14
SCHRODER IMMOPLUS	CHF	13'500	14'709	9'736	18'473	3'140'410.00	0.85
SOLVALOR 61	CHF		16'519	10'519	6'000	1'896'000.00	0.51
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES	CHF	72'374	127'032	81'406	118'000	14'160'000.00	3.83
SWISSCANTO REAL ESTATE IFCA	CHF		29'700	3'700	26'000	4'966'000.00	1.34
UBS PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	CHF	547'000	29'585	85'585	491'000	74'141'000.00	20.06
UBS PROPERTY LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	CHF	9'500	8'800	6'300	12'000	1'722'000.00	0.47
UBS PROPERTY SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	CHF	32'300	10'248	42'548			
UBS PROPERTY SWISS RESIDENTIAL ANFOS	CHF	233'000	16'048	32'848	216'200	20'193'080.00	5.46
						204'697'090.00	55.37
Total Kollektive Kapitalanlagen						204'697'090.00	55.37
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						363'910'389.00	98.44
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Immobilien							
WARTECK INVEST AG (rights) 17.06.2024	CHF		5'468	5'468			
						0.00	0.00
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						0.00	0.00
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
COMPARTIMENT EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV-COMMERCIAL INCOME -CHF- CHF	CHF		6'000		6'000	612'000.00	0.17
HELVETICA SWISS OPPORTUNITY	CHF	25'754		3'000	22'754	2'229'892.00	0.60
						2'841'892.00	0.77
Total Kollektive Kapitalanlagen						2'841'892.00	0.77
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						2'841'892.00	0.77

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total Anlagen						366'752'281.00	99.21
Sonstige Vermögenswerte						2'922'403.10	0.79
Gesamtfondsvermögen (GFV)						369'674'684.10	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						714'782.67	0.19
./. Andere Verbindlichkeiten						233'265.65	0.06
Nettofondsvermögen						368'726'635.78	99.74

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	363'910'389.00	98.44
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2'841'892.00	0.77
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.11.2024 Anzahl/ Nominal
BALOISE SWISS PROPERTY FD	UBS SWITZERLAND AG	Lending	425
ED DE ROTHSCHILD REAL ESTATE	UBS SWITZERLAND AG	Lending	1'305
FONDS IMMOBILIER ROMAND	UBS SWITZERLAND AG	Lending	1'539
HELVETICA SWISS COMMERCIAL	UBS SWITZERLAND AG	Lending	199
IMMOFONDS	UBS SWITZERLAND AG	Lending	428
INTERSHOP HOLDING AG	UBS SWITZERLAND AG	Lending	3'900
REALSTONE	UBS SWITZERLAND AG	Lending	3'699
SOLVALOR 61	UBS SWITZERLAND AG	Lending	3'270
SWC-REF RESP IFCA FA CHF	UBS SWITZERLAND AG	Lending	2'642
UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	UBS SWITZERLAND AG	Lending	1'441

	30.11.2024		31.05.2024	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	2'953'600.00	0.85%
Total engagement erhöhende Positionen	0.00	0.00%	2'953'600.00	0.85%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement reduzierende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%

Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere

- Volumen der verliehenen Positionen	3'590'872.50	0.97%	1'951'163.40	0.56%
- Kommission Einkommen	15'892.75	0.00%	97'712.25	0.03%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2024	31.05.2024	31.05.2023
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	100.30	118.89	139.51
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	39.42	42.10	47.01
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'428.72	1'455.19	1'414.79
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'427.55	1'454.14	1'416.05
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	9.29	14.55	21.11
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'071.14	1'087.58	1'045.68
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'070.26	1'086.79	1'046.61
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	4.09	5.43	0.51
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'053.05	1'070.24	1'033.00
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'052.19	1'069.46	1'033.92
Anteilklasse UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	10.81	12.98	13.77
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	159.76	162.46	157.17
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	159.63	162.34	157.31
Anteilklasse ZB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	36.70	43.82	57.11
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'073.73	1'090.05	1'047.48
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'072.85	1'089.27	1'048.41

Vermögensrechnung per 30. November 2024

	Konsolidierung	
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'280'923.19	510'469.27
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	98'254'173.06	117'595'605.97
Sonstige Vermögenswerte	840'686.80	871'135.71
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	100'375'783.05	118'977'210.95
Andere Verbindlichkeiten	70'958.26	88'609.16
Bankverbindlichkeiten	0.00	0.01
Nettofondsvermögen	100'304'824.79	118'888'601.78

	Konsolidierung	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	118'888'601.78	139'512'596.23
Ablieferung Verrechnungssteuer	-471'903.90	-904'632.46
Ausgaben von Anteilen	1'376'738.84	37'975'253.65
Rücknahmen von Anteilen	-18'203'192.58	-62'001'043.59
Sonstiges aus Anteilverkehr	36'899.48	-232'562.34
Gesamterfolg	-1'322'318.83	4'538'990.29
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	100'304'824.79	118'888'601.78

Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	167'630.289	195'850.207
Ausgegebene Anteile	1'436.297	36'888.372
Zurückgenommene Anteile	-26'979.198	-65'108.290
Bestand am Ende der Berichtsperiode	142'087.388	167'630.289

Währung Anteilklasse

Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)

Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse UB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
42'098'151.52	47'012'604.28	14'548'441.16	21'114'817.31	5'433'124.20	512'598.99	12'984'135.31	13'766'397.18
-49'711.06	-163'142.13	-88'160.38	-172'493.54	-21'686.55	-3'188.50	-36'023.27	-69'215.03
179'553.12	487'571.87	321'351.00	1'917'787.63	0.00	4'732'001.80	37'580.74	76'404.48
-2'116'905.63	-6'337'539.78	-5'417'412.42	-8'686'678.52	-1'266'347.82	0.00	-2'046'775.03	-1'241'618.81
3'497.48	-133'905.19	17'349.38	-272'730.56	-7'861.68	-19'805.99	22'381.95	-9'653.24
-692'332.86	1'232'562.47	-88'930.79	647'738.84	-51'113.36	211'517.90	-154'275.55	461'820.73
39'422'252.57	42'098'151.52	9'292'637.95	14'548'441.16	4'086'114.79	5'433'124.20	10'807'024.15	12'984'135.31
28'950.595	33'199.717	13'386.570	20'174.463	5'080.228	495.783	79'979.680	87'510.976
123.907	351.172	300.000	1'839.000	0.000	4'584.445	230.390	487.863
-1'459.110	-4'600.294	-5'004.000	-8'626.893	-1'196.783	0.000	-12'509.014	-8'019.159
27'615.392	28'950.595	8'682.570	13'386.570	3'883.445	5'080.228	67'701.056	79'979.680
(CHF)							
1'428.72	1'455.19	1'071.14	1'087.58	1'053.05	1'070.24	159.76	162.46
1'427.55	1'454.14	1'070.26	1'086.79	1'052.19	1'069.46	159.63	162.34

	Anteilklasse ZB	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	43'824'748.89	57'106'177.77
Ablieferung Verrechnungssteuer	-276'322.64	-496'593.26
Ausgaben von Anteilen	838'253.98	30'761'487.87
Rücknahmen von Anteilen	-7'355'751.68	-45'735'206.48
Sonstiges aus Anteilverkehr	1'532.35	203'532.64
Gesamterfolg	-335'666.27	1'985'350.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	36'696'794.63	43'824'748.89
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	40'233.216	54'469.268
Ausgegebene Anteile	782.000	29'625.892
Zurückgenommene Anteile	-6'810.291	-43'861.944
Bestand am Ende der Berichtsperiode	34'204.925	40'233.216
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	1'073.73	1'090.05
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	1'072.85	1'089.27

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 2024

	Konsolidierung	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'981.67	25'667.93
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	115'372.39	2'255'227.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-562.29	120'950.37
Total Erträge	118'791.77	2'401'845.55
Aufwendungen		
Passivzinsen	184.17	0.00
Prüfaufwand	7'007.00	14'546.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	408'808.35	852'163.72
- die Depotbank	12'236.48	24'455.69
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-30'530.06	-69'755.38
Sonstige Aufwendungen	3'113.12	8'692.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-3'413.36	238'485.40
Total Aufwendungen	397'405.70	1'068'588.80
Nettoertrag	-278'613.93	1'333'256.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'115'813.88	-204'380.45
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-30'530.06	-69'755.38
Realisierter Erfolg	806'669.89	1'059'120.92
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'128'988.72	3'479'869.37
Gesamterfolg	-1'322'318.83	4'538'990.29

Halbjahresbericht per 30. November 2024

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse UB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
1'450.75	8'723.82	408.71	3'003.89	176.75	201.64	437.71	2'606.93
41'248.54	764'635.79	12'421.57	244'735.47	5'102.13	46'589.89	12'650.10	233'864.92
-594.55	-2'497.33	-16.29	17'680.15	0.00	23'094.04	-51.89	-31.05
42'104.74	770'862.28	12'813.99	265'419.51	5'278.88	69'885.57	13'035.92	236'440.80
65.18	0.00	22.54	0.00	8.42	0.00	20.12	0.00
2'581.06	4'965.99	695.19	1'759.16	307.90	134.75	769.50	1'482.52
329'894.78	705'592.50	4'624.35	12'942.85	15'167.55	7'246.58	59'121.67	126'381.79
8'627.98	18'454.00	0.00	0.00	1'031.40	492.68	2'577.10	5'509.01
-30'530.06	-69'755.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1'146.82	3'003.70	321.48	1'017.06	138.45	49.98	338.19	893.22
-5'900.18	-34'550.06	2'193.33	3'334.80	-1'558.33	0.00	-4'755.02	-2'662.60
305'885.58	627'710.75	7'856.89	19'053.87	15'095.39	7'923.99	58'071.56	131'603.94
-263'780.84	143'151.53	4'957.10	246'365.64	-9'816.51	61'961.58	-45'035.64	104'836.86
439'308.82	-72'153.21	103'245.63	-24'880.60	45'417.77	-9'523.91	120'152.31	-23'099.45
-30'530.06	-69'755.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
144'997.92	1'242.94	108'202.73	221'485.04	35'601.26	52'437.67	75'116.67	81'737.41
-837'330.78	1'231'319.53	-197'133.52	426'253.80	-86'714.62	159'080.23	-229'392.22	380'083.32
-692'332.86	1'232'562.47	-88'930.79	647'738.84	-51'113.36	211'517.90	-154'275.55	461'820.73

	Anteilklasse ZB	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'507.75	11'131.65
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	43'950.05	965'401.18
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	100.44	82'704.56
Total Erträge	45'558.24	1'059'237.39
Aufwendungen		
Passivzinsen	67.91	0.00
Prüfaufwand	2'653.35	6'204.28
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	0.00	0.00
- die Depotbank	0.00	0.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'168.18	3'728.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	6'606.84	272'363.26
Total Aufwendungen	10'496.28	282'296.25
Nettoertrag	35'061.96	776'941.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	407'689.35	-74'723.28
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	442'751.31	702'217.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-778'417.58	1'283'132.49
Gesamterfolg	-335'666.27	1'985'350.35

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	23'856	7'333	3'893	27'296	2'387'035.20	2.38
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	32'891		7'916	24'975	2'025'472.50	2.02
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	94'981	40'541	37'762	97'760	5'699'408.00	5.68
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	11'313	7'729	3'168	15'874	1'666'770.00	1.66
VONTOBEL HOLDING	CHF		24'416	4'061	20'355	1'182'625.50	1.18
						12'961'311.20	12.91
Baustoffe und Bauindustrie							
IMPLENIA	CHF	43'571		43'571			
						0.00	0.00
Biotechnologie							
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF	30'438		30'438			
MOLECULAR PARTNERS	CHF		29'633	4'404	25'229	131'190.80	0.13
						131'190.80	0.13
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	166'443		166'443			
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	3'800	1'091	1'623	3'268	2'047'402.00	2.04
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	1'530	996	409	2'117	2'358'338.00	2.35
						4'405'740.00	4.39
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF	29'556	2'711	4'593	27'674	650'339.00	0.65
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF		29'675	3'498	26'177	1'714'593.50	1.71
R&S GROUP HOLDING AG -A-	CHF		59'490	11'431	48'059	970'791.80	0.97
SGS LTD	CHF	71'891	7'100	14'953	64'038	5'602'044.24	5.58
						8'937'768.54	8.90
Einzelhandel und Warenhäuser							
AVOLTA AG	CHF	41'326		41'326			
						0.00	0.00
Elektrische Geräte und Komponenten							
BELIMO HOLDING LTD	CHF	3'659	1'875	875	4'659	2'746'480.50	2.74
COMET HOLDING AG	CHF	2'879	4'794	1'539	6'134	1'714'453.00	1.71
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF	62'800		62'800			
						4'460'933.50	4.44
Elektronik und Halbleiter							
ALSO HOLDING	CHF	10'697		6'159	4'538	1'066'430.00	1.06
CARLO GAVAZZI HOLDING AG	CHF		1'412	223	1'189	235'422.00	0.23
						1'301'852.00	1.30
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF		69'538	13'645	55'893	2'761'114.20	2.75
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	1'494	363	365	1'492	1'527'808.00	1.52
PARTNERS GROUP	CHF	422		422			
						4'288'922.20	4.27
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	13'510		13'510			
INVESTIS HOLDING	CHF		5'858	705	5'153	564'253.50	0.56
MOBIMO HOLDING	CHF	2'660		2'660			
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	34'615		26'819	7'796	1'001'006.40	1.00
SWISS PRIME SITE	CHF	19'313		19'313			
						1'565'259.90	1.56
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	151'816	23'153	76'639	98'330	763'040.80	0.76
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	7'831		7'831			
TEMENOS GROUP	CHF	24'198	13'729	13'122	24'805	1'434'969.25	1.43
						2'198'010.05	2.19
Maschinenbau und Industrieanlagen							
ARBONIA	CHF	49'856		49'856			
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	2'987	459	1'043	2'403	1'585'980.00	1.58
DAETWYLER HOLDING	CHF	10'566	136	1'743	8'959	1'232'758.40	1.23
GEORG FISCHER LTD	CHF	46'681		9'944	36'737	2'509'137.10	2.50
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF	289		289			
KARDEX (reg. shares)	CHF		7'141	7'141			
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF	290'218		290'218			
SCHINDLER HOLDING	CHF	5'122		5'122			
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	15'261	11'611	4'433	22'439	5'708'481.60	5.69

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	9'338	567	2'691	7'214	1'516'382.80	1.51
VAT GROUP	CHF	8'335		2'622	5'713	2'007'548.20	2.00
						14'560'288.10	14.51
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	1'481'490		812'644	668'846	1'024'672.07	1.02
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	2'406	892	1'417	1'881	2'528'064.00	2.52
LINDT & SPRUENGLI	CHF	687	189	203	673	6'851'140.00	6.83
						10'403'876.07	10.36
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
COLTENE HOLDING (reg. shares)	CHF		2'395		2'395	119'510.50	0.12
COSMO PHARMACEUTICALS	CHF		5'640		5'640	356'448.00	0.36
DOCMORRIS AG	CHF	28'392	11'480	25'757	14'115	423'450.00	0.42
GALDERMA GROUP AG	CHF	18'452	39'849	21'125	37'176	3'355'134.00	3.34
GALENICA AG	CHF	19'070	22'339	6'126	35'283	2'704'441.95	2.69
MEDACTA GROUP SA	CHF	11'152	2'555	13'707			
MEDMIX AG	CHF	68'293		68'293			
ROCHE HOLDING	CHF	6'811		5'448	1'363	369'100.40	0.37
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF		10'736	2'074	8'662	2'213'141.00	2.20
SANDOZ GROUP LTD	CHF	218'432		53'410	165'022	6'623'983.08	6.60
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	33'021	8'894	6'614	35'301	4'047'259.65	4.03
						20'212'468.58	20.14
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF	75'340		14'323	61'017	253'830.72	0.25
						253'830.72	0.25
Uhrenindustrie, Schmuck							
THE SWATCH GROUP	CHF	4'389	12'871	3'954	13'306	2'128'294.70	2.12
						2'128'294.70	2.12
Verpackungsindustrie							
ALUFLEXPACK AG	CHF	56'373		56'373			
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	227'554	8'931	66'810	169'675	2'955'738.50	2.94
						2'955'738.50	2.94
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	21'008		6'854	14'154	1'806'050.40	1.80
						1'806'050.40	1.80
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF		30'235	6'154	24'081	4'031'159.40	4.02
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	9'289		9'289			
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF		2'763	475	2'288	1'651'478.40	1.65
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)	CHF	588		588			
						5'682'637.80	5.66
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						98'254'173.06	97.89
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						98'254'173.06	97.89
Total Anlagen						98'254'173.06	97.89
Bankguthaben auf Sicht						1'280'923.19	1.28
Sonstige Vermögenswerte						840'686.80	0.84
Gesamtfondsvermögen (GFV)						100'375'783.05	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten						70'958.26	0.07
Nettofondsvermögen						100'304'824.79	99.93

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	98'254'173.06	97.89
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2024	31.05.2024	31.05.2023
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	365.51	412.97	444.70
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	304.12	332.59	352.60
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	531.72	551.02	528.97
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	532.02	551.28	529.24
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	29.45	42.62	42.80
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'634.96	1'690.39	1'608.31
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'635.88	1'691.20	1'609.13
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	-	1.53	5.83
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	-	2'461.72	2'349.33
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	-	2'462.90	2'350.52
Anteilklasse UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	31.94	36.22	43.46
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	158.00	163.61	156.61
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	158.09	163.69	156.68

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.11.2024
EURO	0.930500
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.880988

Vermögensrechnung per 30. November 2024

	Konsolidierung	
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	2'235'697.23	1'586'541.71
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	359'883'376.53	408'004'806.91
Sonstige Vermögenswerte	3'778'409.36	3'833'703.51
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	365'897'483.12	413'425'052.13
Andere Verbindlichkeiten	389'723.17	458'434.71
Bankverbindlichkeiten	461.92	3.89
Nettofondsvermögen	365'507'298.03	412'966'613.53
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	412'966'613.53	444'701'359.05
Ablieferung Verrechnungssteuer	-1'786'167.77	-2'217'766.16
Ausgaben von Anteilen	786'825.08	1'296'363.84
Rücknahmen von Anteilen	-35'150'796.72	-49'074'618.60
Sonstiges aus Anteilverkehr	183'395.89	-728'063.96
Gesamterfolg	-11'492'571.98	18'989'339.36
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	365'507'298.03	412'966'613.53
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	850'420.781	972'723.771
Ausgegebene Anteile	2'743.834	3'316.446
Zurückgenommene Anteile	-61'490.470	-125'619.436
Bestand am Ende der Berichtsperiode	791'674.145	850'420.781
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse UB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
332'589'692.21	352'601'462.94	42'618'205.25	42'802'963.22	1'534'139.01	5'832'012.71	36'224'576.68	43'464'919.82
-1'276'152.67	-1'557'981.30	-307'896.01	-390'274.57	-10'530.43	-11'038.50	-191'588.66	-258'471.79
484'440.08	1'101'196.16	0.00	0.00	0.00	19'740.24	302'385.00	175'427.44
-17'875'991.73	-33'837'573.43	-12'280'085.00	-2'197'258.00	-1'544'151.47	-4'312'365.99	-3'450'568.52	-8'727'421.18
-4'771.62	-433'736.14	157'316.00	-32'495.33	20'542.89	-75'149.99	10'308.62	-186'682.52
-9'796'241.76	14'716'323.98	-741'717.54	2'435'269.93	0.00	80'940.54	-954'612.68	1'756'804.91
304'120'974.51	332'589'692.21	29'445'822.70	42'618'205.25	0.00	1'534'139.01	31'940'500.44	36'224'576.68
603'299.127	666'239.244	25'200.000	26'600.000	622.900	2'481.157	221'298.754	277'403.370
889.682	2'133.045	0.000	0.000	0.000	8.366	1'854.152	1'175.035
-32'555.038	-65'073.162	-7'200.000	-1'400.000	-622.900	-1'866.623	-21'112.532	-57'279.651
571'633.771	603'299.127	18'000.000	25'200.000	0.000	622.900	202'040.374	221'298.754
(CHF)							
531.72	551.02	1'634.96	1'690.39	0.00	2'461.72	158.00	163.61
532.02	551.28	1'635.88	1'691.20	0.00	2'462.90	158.09	163.69

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 2024

	Konsolidierung	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10'553.36	67'569.59
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	241'136.50	10'464'502.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'572.41	-3'423.62
Total Erträge	249'117.45	10'528'648.27
Aufwendungen		
Passivzinsen	668.64	0.24
Prüfaufwand	7'498.28	14'546.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	2'443'992.69	5'113'296.26
- die Depotbank	74'700.96	156'929.83
Sonstige Aufwendungen	3'564.47	10'675.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-55'353.69	-84'555.58
Total Aufwendungen	2'475'071.35	5'210'892.50
Nettoertrag	-2'225'953.90	5'317'755.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10'429'874.53	20'873'530.77
Realisierter Erfolg	8'203'920.63	26'191'286.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-19'696'492.61	-7'201'947.18
Gesamterfolg	-11'492'571.98	18'989'339.36

Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse UB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
8'650.93	54'312.46	967.50	6'676.41	12.32	281.39	922.61	6'299.33
197'611.25	8'427'965.90	22'719.90	1'059'794.24	0.00	38'407.11	20'805.35	938'335.05
-1'864.46	-2'817.02	0.00	0.00	0.00	-3.26	-707.95	-603.34
204'397.72	8'479'461.34	23'687.40	1'066'470.65	12.32	38'685.24	21'020.01	944'031.04
547.06	0.21	62.51	0.02	0.74	0.00	58.33	0.01
6'155.13	11'679.75	679.10	1'438.29	7.62	69.29	656.43	1'359.37
2'260'249.67	4'689'799.40	17'476.80	40'547.42	1'137.90	9'795.45	165'128.32	373'153.99
67'410.94	139'871.17	0.00	0.00	92.13	792.87	7'197.89	16'265.79
2'931.79	8'594.31	314.36	1'049.13	4.52	43.98	313.80	987.63
-48'586.53	-78'959.36	1'400.15	1'845.32	-1'230.59	-2'103.30	-6'936.72	-5'338.24
2'288'708.06	4'770'985.48	19'932.92	44'880.18	12.32	8'598.29	166'418.05	386'428.55
-2'084'310.34	3'708'475.86	3'754.48	1'021'590.47	0.00	30'086.95	-145'398.04	557'602.49
8'681'247.74	16'820'467.32	837'817.21	2'145'948.18	0.00	77'371.66	910'809.58	1'829'743.61
6'596'937.40	20'528'943.18	841'571.69	3'167'538.65	0.00	107'458.61	765'411.54	2'387'346.10
-16'393'179.16	-5'812'619.20	-1'583'289.23	-732'268.72	0.00	-26'518.07	-1'720'024.22	-630'541.19
-9'796'241.76	14'716'323.98	-741'717.54	2'435'269.93	0.00	80'940.54	-954'612.68	1'756'804.91

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	65'917		10'272	55'645	4'512'809.50	1.23
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	111'445	83'023	66'346	128'122	7'469'512.60	2.04
UBS GROUP	CHF	691'401	496'894	142'162	1'046'133	29'793'867.84	8.14
						41'776'189.94	11.42
Baustoffe und Bauindustrie							
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	168'242		168'242		0.00	0.00
Biotechnologie							
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF	48'227		48'227		0.00	0.00
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	333'108		333'108			
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	4'520		4'520			
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	19'551	8'744	2'459	25'836	13'600'070.40	3.72
SIKA LTD	CHF	64'510		64'510			
						13'600'070.40	3.72
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF		69'330	69'330			
R&S GROUP HOLDING AG -A-	CHF		170'290	20'358	149'932	3'028'626.40	0.83
SGS LTD	CHF	90'788		8'725	82'063	7'178'871.24	1.96
						10'207'497.64	2.79
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	67'094	397'371	14'414	450'051	22'628'564.28	6.18
COMET HOLDING AG	CHF		8'113	182	7'931	2'216'714.50	0.61
						24'845'278.78	6.79
Elektronik und Halbleiter							
ALSO HOLDING	CHF		8'872	199	8'673	2'038'155.00	0.56
						2'038'155.00	0.56
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF		82'350	1'845	80'505	3'976'947.00	1.09
PARTNERS GROUP	CHF	7'422		7'422			
						3'976'947.00	1.09
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	130'620	42'838	15'592	157'866	12'373'537.08	3.38
						12'373'537.08	3.38
Immobilien							
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	50'998		50'998		0.00	0.00
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	345'595	103'323	190'625	258'293	2'004'353.68	0.55
TEMENOS GROUP	CHF		90'644	17'041	73'603	4'257'933.55	1.16
						6'262'287.23	1.71
Maschinenbau und Industrieanlagen							
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF		12'288	275	12'013	2'395'392.20	0.65
DAETWYLER HOLDING	CHF	23'370		5'651	17'719	2'438'134.40	0.67
GEORG FISCHER LTD	CHF	80'568		80'568			
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	16'677	3'406	6'879	13'204	2'775'480.80	0.76
						7'609'007.40	2.08
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	4'067'811		665'739	3'402'072	5'211'974.30	1.42
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	4'814	3'342	4'091	4'065	5'463'360.00	1.49
LINDT & SPRUENGLI	CHF	176		176			
NESTLE (reg. shares)	CHF	716'019	44'510	103'153	657'376	50'276'116.48	13.74
						60'951'450.78	16.66
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
DOCMORRIS AG	CHF	64'795	11'111	41'462	34'444	1'033'320.00	0.28
GALDERMA GROUP AG	CHF		52'708	825	51'883	4'682'440.75	1.28
MEDACTA GROUP SA	CHF	35'517		3'413	32'104	3'544'281.60	0.97
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	511'269		78'767	432'502	40'339'461.54	11.02
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	170'643	44'685	32'296	183'032	46'764'676.00	12.78
SANDOZ GROUP LTD	CHF	302'035		110'097	191'938	7'704'391.32	2.11

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF		29'463	29'463		104'068'571.21	28.44
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF	118'199	283'749	368'171	33'777	140'512.32	0.04
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	6'642	5'297	11'939			
						140'512.32	0.04
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	94'836		9'050	85'786	10'525'942.20	2.88
THE SWATCH GROUP	CHF		21'529	21'529			
						10'525'942.20	2.88
Verkehr und Transport							
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	40'540	6'068	46'608			
						0.00	0.00
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	419'592		85'717	333'875	5'816'102.50	1.59
						5'816'102.50	1.59
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	30'185	29'210	30'839	28'556	3'643'745.60	1.00
						3'643'745.60	1.00
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	39'897		39'897			
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	3'095	11'661	559	14'197	10'247'394.60	2.80
SWISS REINSURANCE	CHF	116'340	67'411	50'064	133'687	17'399'363.05	4.76
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	38'075	13'602	7'994	43'683	24'401'323.80	6.67
						52'048'081.45	14.22
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						359'883'376.53	98.36
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						359'883'376.53	98.36
Total Anlagen						359'883'376.53	98.36
Bankguthaben auf Sicht						2'235'697.23	0.61
Sonstige Vermögenswerte						3'778'409.36	1.03
Gesamtfondsvermögen (GFV)						365'897'483.12	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						461.92	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						389'723.17	0.11
Nettofondsvermögen						365'507'298.03	99.89

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	359'883'376.53	98.36
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2024	31.05.2024	31.05.2023
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	172.06	184.66	186.73
Anteilklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	5.70	6.15	5.97
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	14.29	15.00	14.46
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	14.28	14.99	14.45
Anteilklasse B				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.60	14.25	14.21
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	22.64	23.15	21.72
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	22.63	23.13	21.71
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	55.26	56.50	45.05
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'335.84	1'362.65	1'268.28
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'335.15	1'361.87	1'267.67
Anteilklasse EA				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.92	0.96	3.11
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	138.85	145.15	138.81
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	138.78	145.07	138.75
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	58.09	63.45	71.04
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	261.80	267.28	249.53
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	261.67	267.12	249.41
Anteilklasse UA				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	22.33	25.84	28.26
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	13.31	13.94	13.38
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	13.30	13.93	13.37
Anteilklasse UB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	16.15	17.51	19.09
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	17.50	17.87	16.72
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	17.49	17.86	16.71

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.11.2024
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.880988

Vermögensrechnung per 30. November 2024

	Konsolidierung	
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'306'191.48	1'597'624.76
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	168'844'186.19	181'161'324.26
Sonstige Vermögenswerte	1'992'444.95	2'003'910.92
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	172'142'822.62	184'762'859.94
Andere Verbindlichkeiten	85'139.99	103'504.54
Nettofondsvermögen	172'057'682.63	184'659'355.40
Veränderung des Nettofondsvermögens		
	01.06.2024 -	01.06.2023 -
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	184'659'355.40	186'731'566.53
Ausschüttungen	-679'956.23	-767'578.21
Ablieferung Verrechnungssteuer	-1'313'259.07	-1'291'976.50
Kapitalausschüttung	-385'092.10	-421'381.18
Ausgaben von Anteilen	2'226'097.33	14'828'535.14
Rücknahmen von Anteilen	-10'301'734.64	-28'716'996.41
Sonstiges aus Anteilverkehr	-23'145.63	673'223.92
Gesamterfolg	-2'124'582.43	13'623'962.11
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	172'057'682.63	184'659'355.40
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	4'146'949.815	4'666'195.582
Ausgegebene Anteile	96'201.104	154'180.892
Zurückgenommene Anteile	-370'346.183	-673'426.659
Bestand am Ende der Berichtsperiode	3'872'804.736	4'146'949.815
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EA	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
6'148'270.53	5'966'507.36	14'247'282.93	14'207'878.55	56'502'575.54	45'049'182.84	963'376.79	3'110'870.60
-99'525.36	-100'188.33	0.00	0.00	0.00	0.00	-23'509.13	-81'403.69
0.00	0.00	-83'169.75	-83'270.81	-563'068.85	-453'587.95	0.00	0.00
-99'525.36	-91'839.30	0.00	0.00	0.00	0.00	-7'105.87	-15'620.71
274'029.53	589'494.44	539'053.46	845'005.06	597'927.20	12'481'205.93	0.00	0.00
-428'201.53	-619'379.87	-880'670.47	-1'677'765.69	-733'295.21	-5'320'489.80	0.00	-2'101'337.40
-2'271.89	-4'076.62	-1'184.43	3'506.50	-651.61	309'530.29	21.62	-5'386.45
-92'827.61	407'752.85	-221'683.98	951'929.32	-545'636.20	4'436'734.23	-11'138.37	56'254.44
5'699'948.31	6'148'270.53	13'599'627.76	14'247'282.93	55'257'850.87	56'502'575.54	921'645.04	963'376.79
410'128.004	412'773.362	615'866.657	654'325.467	41'489.000	35'537.000	6'640.996	22'420.996
18'743.000	42'147.000	23'457.543	39'429.942	440.000	10'167.000	0.000	0.000
-29'740.513	-44'792.358	-38'364.605	-77'888.752	-542.000	-4'215.000	0.000	-15'780.000
399'130.491	410'128.004	600'959.595	615'866.657	41'387.000	41'489.000	6'640.996	6'640.996
(CHF)							
14.29	15.00	22.64	23.15	1'335.84	1'362.65	138.85	145.15
14.28	14.99	22.63	23.13	1'335.15	1'361.87	138.78	145.07

	Anteilklasse EB	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	63'445'619.83	71'044'842.87
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-537'040.73	-610'533.15
Kapitalausschüttung	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	0.00	0.00
Rücknahmen von Anteilen	-4'085'422.00	-12'068'580.69
Sonstiges aus Anteilverkehr	-17'912.29	370'824.02
Gesamterfolg	-711'148.47	4'709'066.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	58'094'096.34	63'445'619.83
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	237'514.279	284'848.022
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-15'500.000	-47'333.743
Bestand am Ende der Berichtsperiode	222'014.279	237'514.279
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	261.80	267.28
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	261.67	267.12

Anteilklasse UA		Anteilklasse UB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
25'839'925.67	28'261'538.89	17'512'303.67	19'090'744.98
-556'921.74	-585'986.19	0.00	0.00
0.00	0.00	-129'979.74	-144'584.59
-278'460.87	-313'921.17	0.00	0.00
486'037.04	449'346.19	329'050.10	463'483.52
-2'844'386.47	-3'799'628.88	-1'329'758.96	-3'129'814.08
3'301.21	17'614.23	-4'448.25	-18'788.05
-319'821.32	1'810'962.60	-222'326.48	1'251'261.89
22'329'673.52	25'839'925.67	16'154'840.34	17'512'303.67
1'854'941.007	2'113'909.983	980'369.872	1'142'380.752
35'115.413	34'084.139	18'445.148	28'352.811
-211'093.175	-293'053.115	-75'105.890	-190'363.691
1'678'963.245	1'854'941.007	923'709.130	980'369.872
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
13.31	13.94	17.50	17.87
13.30	13.93	17.49	17.86

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 2024

	Konsolidierung	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	6'026.86	18'362.63
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	110'297.00	5'622'967.59
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-931.64	30'777.85
Total Erträge	115'392.22	5'672'108.07
Aufwendungen		
Passivzinsen	892.62	406.81
Prüfaufwand	7'498.28	14'546.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	491'548.57	1'031'978.96
- die Depotbank	26'112.90	56'366.93
Sonstige Aufwendungen	3'431.55	16'443.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	413.32	154'494.29
Total Aufwendungen	529'897.24	1'274'237.14
Nettoertrag	-414'505.02	4'397'870.93
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	979'624.37	9'154'687.12
Realisierter Erfolg	565'119.35	13'552'558.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'689'701.78	71'404.06
Gesamterfolg	-2'124'582.43	13'623'962.11

Anteilklasse A		Anteilklasse B		Anteilklasse DB		Anteilklasse EA	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
202.22	590.18	467.56	1'398.04	1'871.95	4'880.10	31.41	225.19
3'703.57	181'969.24	8'581.40	428'685.31	34'373.82	1'649'269.61	572.53	30'795.29
655.06	1'254.82	-1'437.80	-1'626.63	-44.85	27'076.93	0.00	0.00
4'560.85	183'814.24	7'611.16	428'456.72	36'200.92	1'681'226.64	603.94	31'020.48
29.50	12.85	69.09	30.86	274.36	102.46	4.58	6.53
252.03	467.20	584.49	1'106.59	2'345.82	3'892.07	39.27	172.54
39'745.25	77'156.58	92'141.24	182'715.05	27'904.71	48'659.58	2'451.17	11'109.80
1'274.81	2'474.84	2'955.52	5'860.69	0.00	0.00	198.45	899.32
114.54	516.22	267.16	1'233.82	1'070.36	4'503.70	17.95	233.84
133.00	463.69	-2'564.94	-1'399.08	-49.86	14'058.88	0.00	10'180.75
41'549.13	81'091.38	93'452.56	189'547.93	31'545.39	71'216.69	2'711.42	22'602.78
-36'988.28	102'722.86	-85'841.40	238'908.79	4'655.53	1'610'009.95	-2'107.48	8'417.70
32'709.65	305'743.68	77'515.20	708'444.07	313'859.22	2'796'099.01	5'273.51	47'760.25
-4'278.63	408'466.54	-8'326.20	947'352.86	318'514.75	4'406'108.96	3'166.03	56'177.95
-88'548.98	-713.69	-213'357.78	4'576.46	-864'150.95	30'625.27	-14'304.40	76.49
-92'827.61	407'752.85	-221'683.98	951'929.32	-545'636.20	4'436'734.23	-11'138.37	56'254.44

	Anteilklasse EB	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2'068.12	6'867.47
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	38'087.79	2'015'718.73
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	0.00
Total Erträge	40'155.91	2'022'586.20
Aufwendungen		
Passivzinsen	308.60	154.47
Prüfaufwand	2'558.56	5'420.84
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	160'335.08	354'515.37
- die Depotbank	12'979.50	28'698.81
Sonstige Aufwendungen	1'174.06	6'112.96
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-5'238.67	93'281.35
Total Aufwendungen	172'117.13	488'183.80
Nettoertrag	-131'961.22	1'534'402.40
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	330'391.97	3'145'104.47
Realisierter Erfolg	198'430.75	4'679'506.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-909'579.22	29'559.91
Gesamterfolg	-711'148.47	4'709'066.78

Anteilklasse UA		Anteilklasse UB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
821.20	2'601.09	564.40	1'800.56
14'779.23	782'562.67	10'198.66	533'966.74
610.32	4'540.41	-714.37	-467.68
16'210.75	789'704.17	10'048.69	535'299.62
122.15	58.62	84.34	41.02
1'014.73	2'063.57	703.38	1'423.89
99'812.06	211'644.59	69'159.06	146'177.99
5'141.83	10'902.90	3'562.79	7'530.37
464.42	2'274.61	323.06	1'568.30
10'766.00	34'265.58	-2'632.21	3'643.12
117'321.19	261'209.87	71'200.42	160'384.69
-101'110.44	528'494.30	-61'151.73	374'914.93
127'922.48	1'282'466.37	91'952.34	869'069.27
26'812.04	1'810'960.67	30'800.61	1'243'984.20
-346'633.36	1.93	-253'127.09	7'277.69
-319'821.32	1'810'962.60	-222'326.48	1'251'261.89

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF		36'186	2'562	33'624	2'940'418.80	1.71
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	26'415	18'563	2'585	42'393	3'438'072.30	2.00
GLARNER KANTONALBANK (reg. shares)	CHF	33'355		33'355			
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	54'409	5'414	30'738	29'085	1'695'655.50	0.99
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	CHF	24'217		23'905	312	21'434.40	0.01
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF	19'676		19'676			
UBS GROUP	CHF	308'094	247'417	12'680	542'831	15'459'826.88	8.98
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	17'730		320	17'410	1'828'050.00	1.06
						25'383'457.88	14.75
Baustoffe und Bauindustrie							
GEBERIT	CHF	2'872		2'872			
IMPLENIA	CHF	64'561		64'561			
LAFARGEHOLCIM (reg. shares)	CHF	53'617	33'867	6'467	81'017	7'270'465.58	4.22
						7'270'465.58	4.22
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	121'457		121'457			
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF		3'323		3'323	2'081'859.50	1.21
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	5'200	6'676	401	11'475	6'040'440.00	3.51
SIKA LTD	CHF	15'280		15'280			
						8'122'299.50	4.72
Diverse Dienstleistungen							
ADECCO (reg. shares)	CHF	75'160	12'144	87'304			
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	34'080		10'750	23'330	1'528'115.00	0.89
SGS LTD	CHF	39'979		4'571	35'408	3'097'491.84	1.80
						4'625'606.84	2.69
Elektrische Geräte und Komponenten							
ABB (reg. shares)	CHF	106'586	155'699	15'375	246'910	12'414'634.80	7.21
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF	145'207		145'207			
						12'414'634.80	7.21
Elektronik und Halbleiter							
BURKHALTER HOLDING (reg. shares)	CHF		9'930		9'930	909'588.00	0.53
						909'588.00	0.53
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF		51'889	3'584	48'305	2'386'267.00	1.39
PARTNERS GROUP	CHF		1'400	1'400			
						2'386'267.00	1.39
Gesundheits- und Sozialdienste							
ALCON INC	CHF	41'625		41'625			
						0.00	0.00
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	10'086		10'086			
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	5'421		5'421			
						0.00	0.00
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	127'920	48'584	55'337	121'167	940'255.92	0.55
TEMENOS GROUP	CHF	46'957	6'600	53'557			
						940'255.92	0.55
Maschinenbau und Industrieanlagen							
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF		7'261		7'261	1'447'843.40	0.84
DAETWYLER HOLDING	CHF		6'057		6'057	833'443.20	0.48
GEORG FISCHER LTD	CHF		27'210		27'210	1'858'443.00	1.08
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF	440'028		440'028			
STADLER RAIL AG	CHF	62'405		62'405			
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	2'693		2'693			
						4'139'729.60	2.40
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	1'433	725	612	1'546	2'077'824.00	1.21
NESTLE (reg. shares)	CHF	326'016	19'170	141'731	203'455	15'560'238.40	9.04
						17'638'062.40	10.25
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF	30'581	10'375	12'791	28'165	2'158'847.25	1.25
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	448	1'839	219	2'068	8'025'908.00	4.66
MEDMIX AG	CHF	98'982		98'982			

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	233'801		62'701	171'100	15'958'497.00	9.27
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	95'465	1'200	35'889	60'776	15'528'268.00	9.02
						41'671'520.25	24.21
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF	199'083		188'313	10'770	44'803.20	0.03
SWISSCOM (reg. shares)	CHF	5'814	3'385	119	9'080	4'617'180.00	2.68
						4'661'983.20	2.71
Uhrenindustrie, Schmuck							
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	40'845		12'355	28'490	3'495'723.00	2.03
THE SWATCH GROUP	CHF		9'924	9'924			
						3'495'723.00	2.03
Verkehr und Transport							
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	12'156	4'218	16'374			
						0.00	0.00
Verpackungsindustrie							
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	88'036	93'190	49'700	131'526	2'291'182.92	1.33
						2'291'182.92	1.33
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF		15'415		15'415	1'966'954.00	1.14
						1'966'954.00	1.14
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	17'686		17'686			
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	2'228	5'747	40	7'935	5'727'483.00	3.33
SWISS REINSURANCE	CHF	33'657	61'375	15'090	79'942	10'404'451.30	6.04
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	18'245	9'746	1'506	26'485	14'794'521.00	8.59
						30'926'455.30	17.97
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						168'844'186.19	98.08
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						168'844'186.19	98.08
Total Anlagen						168'844'186.19	98.08
Bankguthaben auf Sicht						1'306'191.48	0.76
Sonstige Vermögenswerte						1'992'444.95	1.16
Gesamtfondsvermögen (GFV)						172'142'822.62	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten						85'139.99	0.05
Nettofondsvermögen						172'057'682.63	99.95

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	168'844'186.19	98.08
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.11.2024	31.05.2024	31.05.2023
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	191.28	222.82	228.15
Anteilklasse A				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	37.25	45.47	50.13
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	402.83	447.00	405.82
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	403.26	447.46	406.29
Anteilklasse DB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	51.43	56.43	49.49
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	2'944.76	3'246.70	2'904.92
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	2'947.86	3'250.06	2'908.27
Anteilklasse EB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	32.82	39.65	37.82
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'497.75	1'652.66	1'483.33
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'499.33	1'654.37	1'485.04
Anteilklasse IB				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.13	1.00	1.80
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'128.08	1'245.18	1'119.10
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'129.27	1'246.47	1'120.39
Anteilklasse UA				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	68.65	80.27	88.91
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	167.98	186.79	169.45
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	168.16	186.98	169.65

Vermögensrechnung per 30. November 2024

	Konsolidierung	
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	6'291'488.03	7'207'912.08
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	183'498'375.72	214'163'978.02
Sonstige Vermögenswerte	1'618'121.72	1'613'282.22
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	191'407'985.47	222'985'172.32
Andere Verbindlichkeiten	127'076.58	163'890.00
Nettofondsvermögen	191'280'908.89	222'821'282.32
Veränderung des Nettofondsvermögens		
	01.06.2024 -	01.06.2023 -
	30.11.2024	31.05.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	222'821'282.32	228'152'375.64
Ausschüttungen	-1'090'102.58	-1'443'298.16
Ablieferung Verrechnungssteuer	-562'649.02	-595'415.71
Ausgaben von Anteilen	4'039'648.80	7'439'731.00
Rücknahmen von Anteilen	-14'600'470.83	-34'905'438.94
Sonstiges aus Anteilverkehr	-327'399.97	765'556.99
Gesamterfolg	-18'999'399.83	23'407'771.50
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	191'280'908.89	222'821'282.32
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	573'046.763	691'569.071
Ausgegebene Anteile	12'375.314	12'298.054
Zurückgenommene Anteile	-44'448.836	-130'820.362
Bestand am Ende der Berichtsperiode	540'973.241	573'046.763
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse A		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
45'471'859.05	50'129'560.07	56'429'372.38	49'485'757.69	39'651'723.75	37'823'345.52	997'177.05	1'803'435.16
-249'079.65	-357'015.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	-363'411.45	-368'274.04	-194'975.25	-217'767.84	-4'262.32	-9'373.83
62'691.53	1'211'267.90	1'489'472.90	2'643'686.59	203'136.10	2'367'934.36	240'272.00	0.00
-3'996'942.22	-10'183'445.48	-1'267'373.13	-1'561'598.40	-3'516'454.91	-4'580'252.00	0.00	-966'598.53
-180'306.81	212'188.40	54'030.77	-68'610.76	-102'429.81	-624.30	8'055.41	64'367.70
-3'862'151.89	4'459'303.46	-4'912'182.70	6'298'411.30	-3'218'619.20	4'259'088.01	-111'972.88	105'346.55
37'246'070.01	45'471'859.05	51'429'908.77	56'429'372.38	32'822'380.68	39'651'723.75	1'129'269.26	997'177.05
101'622.343	123'384.276	17'362.549	17'015.549	23'967.910	25'469.618	800.000	1'609.655
143.000	2'888.467	485.000	882.000	130.000	1'514.735	200.000	0.000
-9'402.143	-24'650.400	-401.000	-535.000	-2'206.499	-3'016.443	0.000	-809.655
92'363.200	101'622.343	17'446.549	17'362.549	21'891.411	23'967.910	1'000.000	800.000
(CHF)							
402.83	447.00	2'944.76	3'246.70	1'497.75	1'652.66	1'128.08	1'245.18
403.26	447.46	2'947.86	3'250.06	1'499.33	1'654.37	1'129.27	1'246.47

	Anteilklasse UA	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80'271'150.50	88'910'277.60
Ausschüttungen	-841'022.93	-1'086'282.86
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	2'044'076.27	1'216'842.15
Rücknahmen von Anteilen	-5'819'700.57	-17'613'544.53
Sonstiges aus Anteilverkehr	-106'749.54	558'235.96
Gesamterfolg	-6'894'473.16	8'285'622.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	68'653'280.57	80'271'150.50
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	429'293.961	524'089.973
Ausgegebene Anteile	11'417.314	7'012.852
Zurückgenommene Anteile	-32'439.194	-101'808.864
Bestand am Ende der Berichtsperiode	408'272.081	429'293.961
Währung Anteilklasse	(CHF)	(CHF)
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	167.98	186.79
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	168.16	186.98

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 2024

	Konsolidierung	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	22'209.03	77'163.67
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	291'810.83	4'345'483.22
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'681.58	-1'334.07
Total Erträge	315'701.44	4'421'312.82
Aufwendungen		
Prüfaufwand	7'989.56	14'546.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	790'551.69	1'716'630.36
- die Depotbank	32'676.76	70'858.65
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-10'517.57	-24'380.06
Sonstige Aufwendungen	3'818.30	11'002.08
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-2'493.57	22'743.51
Total Aufwendungen	822'025.17	1'811'401.24
Nettoertrag	-506'323.73	2'609'911.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'291'509.38	7'203'392.41
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-10'517.57	-24'380.06
Realisierter Erfolg	5'774'668.08	9'788'923.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-24'774'067.91	13'618'847.57
Gesamterfolg	-18'999'399.83	23'407'771.50

Anteilklasse A		Anteilklasse DB		Anteilklasse EB		Anteilklasse IB	
01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024						
CHF							
4'515.01	16'085.88	5'770.39	18'281.96	3'871.29	13'001.91	109.11	572.91
58'899.77	894'072.01	74'892.81	1'077'902.07	51'674.90	755'925.68	1'424.05	20'262.67
-75.11	-2'021.34	1'331.39	2'078.56	-177.74	-1'585.67	-209.25	0.00
63'339.67	908'136.55	81'994.59	1'098'262.59	55'368.45	767'341.92	1'323.91	20'835.58
1'609.31	3'034.88	2'081.26	3'444.61	1'390.63	2'453.45	42.07	106.60
319'840.62	694'637.72	27'068.31	51'875.13	95'131.16	193'683.65	3'899.92	11'579.67
8'913.55	19'358.73	0.00	0.00	7'701.01	15'679.10	228.66	678.80
-10'517.57	-24'380.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
767.72	2'288.23	992.66	2'608.58	668.53	1'852.60	19.01	90.86
-8'903.22	-10'246.81	888.61	3'210.48	-979.90	-4'015.63	0.00	-3'798.41
311'710.41	684'692.69	31'030.84	61'138.80	103'911.43	209'653.17	4'189.66	8'657.52
-248'370.74	223'443.86	50'963.75	1'037'123.79	-48'542.98	557'688.75	-2'865.75	12'178.06
1'228'710.47	1'476'181.83	1'683'986.09	1'820'326.57	1'076'051.99	1'281'704.89	37'042.01	32'272.17
-10'517.57	-24'380.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
969'822.16	1'675'245.63	1'734'949.84	2'857'450.36	1'027'509.01	1'839'393.64	34'176.26	44'450.23
-4'831'974.05	2'784'057.83	-6'647'132.54	3'440'960.94	-4'246'128.21	2'419'694.37	-146'149.14	60'896.32
-3'862'151.89	4'459'303.46	-4'912'182.70	6'298'411.30	-3'218'619.20	4'259'088.01	-111'972.88	105'346.55

	Anteilklasse UA	
	01.06.2024 - 30.11.2024	01.06.2023 - 31.05.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7'943.23	29'221.01
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	104'919.30	1'597'320.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	812.29	194.38
Total Erträge	113'674.82	1'626'736.18
Aufwendungen		
Prüfaufwand	2'866.29	5'507.16
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	344'611.68	764'854.19
- die Depotbank	15'833.54	35'142.02
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'370.38	4'161.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	6'500.94	37'593.88
Total Aufwendungen	371'182.83	847'259.06
Nettoertrag	-257'508.01	779'477.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'265'718.82	2'592'906.95
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	2'008'210.81	3'372'384.07
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8'902'683.97	4'913'238.11
Gesamterfolg	-6'894'473.16	8'285'622.18

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	36'951	32'150	7'593	61'508	5'378'874.60	2.81
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF		6'270	6'270			
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	106'934	2'292		109'226	8'858'228.60	4.63
EFG INTERNATIONAL	CHF	120'598		120'598			
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	CHF	89'851	5'829	32'888	62'792	4'313'810.40	2.25
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF		39'169	39'169			
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	47'337	16'564		63'901	6'709'605.00	3.51
VONTOBEL HOLDING	CHF	69'408		8'115	61'293	3'561'123.30	1.86
						28'821'641.90	15.06
Baustoffe und Bauindustrie							
IMPLENIA	CHF	117'562	2'520	51'217	68'865	2'010'858.00	1.05
						2'010'858.00	1.05
Biotechnologie							
BB BIOTECH (reg. shares)	CHF	118'350		77'581	40'769	1'522'722.15	0.80
						1'522'722.15	0.80
Chemie							
CLARIANT (reg. shares)	CHF	148'611	3'185	151'796			
DOTTIKON ES HOLDING AG	CHF	16'377	351	720	16'008	3'729'864.00	1.95
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF		3'529		3'529	3'931'306.00	2.05
						7'661'170.00	4.00
Diverse Dienstleistungen							
R&S GROUP HOLDING AG -A-	CHF		100'796		100'796	2'036'079.20	1.06
						2'036'079.20	1.06
Elektrische Geräte und Komponenten							
COMET HOLDING AG	CHF	12'646	16'566	5'624	23'588	6'592'846.00	3.44
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	21'171	454	12'321	9'304	595'456.00	0.31
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF	248'277	5'321	18'282	235'316	3'285'011.36	1.72
						10'473'313.36	5.47
Elektronik und Halbleiter							
ALSO HOLDING	CHF	42'067	11'850	26'902	27'015	6'348'525.00	3.32
AMS	CHF	1'618'806	34'693	1'653'499			
AMS-OSRAM AG	CHF		165'349	70'531	94'818	537'997.33	0.28
DORMAKABA	CHF	4'954	6'102	4'949	6'107	4'079'476.00	2.13
LEM HOLDING	CHF	1'107	1'956		3'063	2'398'329.00	1.25
PHOENIX MECANO AG	CHF		1'849		1'849	850'540.00	0.44
SENSIRION HOLDING AG	CHF		750	750			
						14'214'867.33	7.43
Energie- und Wasserversorgung							
ROMANDE ENERGIE HOLDING SA	CHF	60'958		12'658	48'300	2'076'900.00	1.09
						2'076'900.00	1.09
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF		11'098		11'098	3'778'869.00	1.97
						3'778'869.00	1.97
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	61'515	96'341	87'501	70'355	3'475'537.00	1.82
INFICON HOLDING (reg. shares)	CHF	6'202	1'002	1'397	5'807	5'946'368.00	3.11
PARTNERS GROUP	CHF	1'113	24	1'137			
SKAN GROUP AG	CHF	52'567	1'127		53'694	3'989'464.20	2.08
VZ HOLDING LTD	CHF	15'496	25'072	2'706	37'862	5'520'279.60	2.88
						18'931'648.80	9.89
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	69'413		43'359	26'054	4'215'537.20	2.20
MOBIMO HOLDING	CHF	27'771	595	16'483	11'883	3'404'479.50	1.78
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	53'772	14'245	24'086	43'931	5'640'740.40	2.95
						13'260'757.10	6.93
Internet, Software und IT-Dienstleistungen							
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	489'376	33'155	113'891	408'640	3'171'046.40	1.66
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	34'371		34'371			
TEMENOS GROUP	CHF		42'060	13'845	28'215	1'632'237.75	0.85
						4'803'284.15	2.51
Maschinenbau und Industrieanlagen							
ARBONIA	CHF	216'877	114'001	216'877	114'001	1'299'611.40	0.68
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	7'001	8'795		15'796	3'149'722.40	1.65

Halbjahresbericht per 30. November 2024

Titelbezeichnung	Währung	31.05.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.11.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	CHF	8'945	1'071	1'586	8'430	5'563'800.00	2.91
DAETWYLER HOLDING	CHF	36'443	781	6'708	30'516	4'199'001.60	2.19
GEORG FISCHER LTD	CHF	48'486		48'486			
INTERROLL HOLDING (reg. shares)	CHF	1'172	1'603	459	2'316	5'037'300.00	2.63
KARDEX (reg. shares)	CHF	13'580	9'335	11'146	11'769	3'218'821.50	1.68
OC OERLIKON CORPORATION (reg. shares)	CHF	1'074'552	23'029	540'862	556'719	2'084'355.94	1.09
SULZER (reg. shares)	CHF	40'030	15'147	40'030	15'147	2'011'521.60	1.05
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	8'893	15'609		24'502	5'150'320.40	2.69
						31'714'454.84	16.57
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
ARYZTA	CHF	3'793'463	720'216	156'810	4'356'869	6'674'723.31	3.49
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF		1'829	1'829			
						6'674'723.31	3.49
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
DOCMORRIS AG	CHF	71'061	7'999		79'060	2'371'800.00	1.24
GALENICA AG	CHF		91'746		91'746	7'032'330.90	3.67
MEDACTA GROUP SA	CHF	66'729	1'430	11'140	57'019	6'294'897.60	3.29
MEDMIX AG	CHF	237'456	5'089	242'545			
SANDOZ GROUP LTD	CHF	54'196	32'803	86'999			
YPSOMED	CHF		8'200		8'200	2'935'600.00	1.53
						18'634'628.50	9.74
Telekommunikation							
ASCOM HOLDING (reg. shares)	CHF	239'087		91'607	147'480	613'516.80	0.32
						613'516.80	0.32
Verkehr und Transport							
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF		8'564	8'564			
						0.00	0.00
Verpackungsindustrie							
ALUFLEXPAC AG	CHF	162'406		162'406			
SIG COMBIBLOC SERVICES	CHF	202'160	4'333	84'099	122'394	2'132'103.48	1.11
						2'132'103.48	1.11
Verschiedene Handelsunternehmen							
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	27'904	28'287	28'502	27'689	3'533'116.40	1.85
						3'533'116.40	1.85
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF		22'838		22'838	3'823'081.20	2.00
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF		5'734		5'734	4'138'801.20	2.16
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)	CHF	9'762	209	4'362	5'609	2'641'839.00	1.38
						10'603'721.40	5.54
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						183'498'375.72	95.87
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						183'498'375.72	95.87
Derivative Finanzinstrumente							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Warrants							
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
ADDEX THERAPEUTICS LTD (wts) 18-28.03.2025	CHF	675'000		675'000			
						0.00	0.00
Total Warrants						0.00	0.00
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						0.00	0.00
Total Anlagen						183'498'375.72	95.87
Bankguthaben auf Sicht						6'291'488.03	3.29
Sonstige Vermögenswerte						1'618'121.72	0.85
Gesamtfondsvermögen (GFV)						191'407'985.47	100.00
./. Andere Verbindlichkeiten						127'076.58	0.07
Nettofondsvermögen						191'280'908.89	99.93

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	183'498'375.72	95.87
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

	30.11.2024		31.05.2024	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	47'250.00	0.02%
Total engagement erhöhende Positionen	0.00	0.00%	47'250.00	0.02%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement reduzierende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. November 2024

Erläuterung 1: Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Credit Suisse Funds AG wurde per 30. April 2024 in die UBS Fund Management (Switzerland) AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Fund Management (Switzerland) AG die Fondleitungsfunktion des Fonds übernommen.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs-kommission ¹	Total Expense Ratio (TER) ²	Performance Fee	Total Expense Ratio (TER) inkl. Performance fee ²
Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund	B	1 722 961	CHF	0.04%	1.03%	1.08%	0.00%	1.08%
	DB	2 491 516	CHF	0.00%	0.10%	0.11%	n/a	n/a ⁴
	EB	23 402 053	CHF	0.04%	0.53%	0.58%	n/a	n/a ⁴
	IB	54 799 893	CHF	0.05%	0.53%	0.58%	0.00%	0.58%
	UB	26 530 008	CHF	0.04%	0.73%	0.78%	0.00%	0.78%
Credit Suisse (CH) Swiss Real Estate Securities Fund	A	11 017 741	CHF	0.04%	1.03%	1.59% ³	n/a	n/a ⁴
	DB	11 145 789	CHF	0.00%	0.10%	0.62% ³	n/a	n/a ⁴
	EB	21 436 909	CHF	0.04%	0.53%	1.09% ³	n/a	n/a ⁴
	IB	11 017 742	CHF	0.04%	0.63%	1.19% ³	n/a	n/a ⁴
	UA	26 530 046	CHF	0.04%	0.63%	1.19% ³	n/a	n/a ⁴
Credit Suisse (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund	B	163 214	CHF	0.04%	1.63%	1.69%	n/a	n/a ⁴
	DB	55 256 953	CHF	0.00%	0.08%	0.10%	n/a	n/a ⁴
	EB	55 256 929	CHF	0.04%	0.63%	0.69%	n/a	n/a ⁴
	UB	26 521 938	CHF	0.04%	0.98%	1.04%	n/a	n/a ⁴
	ZB	55 256 942	CHF	0.00%	0.00%	0.02%	n/a	n/a ⁴
Credit Suisse (CH) Swissac Equity Fund	B	279 375	CHF	0.04%	1.43%	1.47%	n/a	n/a ⁴
	DB	33 300 710	CHF	0.00%	0.10%	0.11%	n/a	n/a ⁴
	EB	11 820 646	CHF	0.04%	0.53%	0.57%	n/a	n/a ⁴
	UB	26 521 954	CHF	0.04%	0.98%	1.02%	n/a	n/a ⁴
	Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund	A	21 842 660	CHF	0.04%	1.33%	1.38%	n/a
B		19 849 971	CHF	0.04%	1.33%	1.38%	n/a	n/a ⁴
DB		51 905 473	CHF	0.00%	0.10%	0.12%	n/a	n/a ⁴
EA		26 579 462	CHF	0.04%	0.53%	0.59%	n/a	n/a ⁴
EB		18 166 055	CHF	0.04%	0.53%	0.58%	n/a	n/a ⁴
UA		26 521 927	CHF	0.04%	0.83%	0.89%	n/a	n/a ⁴
UB		26 521 932	CHF	0.04%	0.83%	0.89%	n/a	n/a ⁴
Credit Suisse (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund	A	564 766	CHF	0.04%	1.53%	1.58%	n/a	n/a ⁴
	DB	19 946 559	CHF	0.00%	0.10%	0.11%	n/a	n/a ⁴
	EB	31 776 760	CHF	0.04%	0.53%	0.58%	n/a	n/a ⁴
	IB	35 568 703	CHF	0.04%	0.73%	0.78%	n/a	n/a ⁴
	UA	26 521 949	CHF	0.04%	0.93%	0.98%	n/a	n/a ⁴

¹ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

³ Zusammengesetzte TER, da mehr als 10% des Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) per Stichtag investiert war. Die TER der Zielfonds können auch von KIID's, etc. stammen. Die maximale Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 2%.

⁴ Für diese Anteilklasse wird keine Performance Fee erhoben

Erläuterung 4: Fondspersormance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹
Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund	B	1 722 961	17.12.2004	CHF	7.0%	-10.2%	15.3%
	DB	2 491 516	22.12.2006	CHF	8.9%	-9.4%	16.4%
	EB	23 402 053	28.01.2014	CHF	8.4%	-9.8%	15.9%
	IB	54 799 893	04.06.2020	CHF	7.9%	-9.8%	15.8%
	UB	26 530 008	30.01.2015	CHF	7.3%	-9.9%	15.7%
Swiss Performance Index (SPI ©)					6.1%	-16.5%	23.4%

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹
Credit Suisse (CH) Swiss Real Estate Securities Fund	A	11 017 741	14.01.1994	CHF	8.1%	-13.1%	6.5%
	DB	11 145 789	16.04.2010	CHF	9.1%	-12.3%	7.5%
	EB	21 436 909	31.05.2013	CHF	8.6%	-12.7%	7.0%
	IB	11 017 742	16.04.2010	CHF	8.5%	-12.7%	6.9%
	UA	26 530 046	30.01.2015	CHF	8.5%	-12.8%	6.9%
SXI Swiss Real Estate Index					8.1%	-14.6%	6.5%
Credit Suisse (CH) Small and Mid Cap Switzerland Equity Fund	B	163 214	16.04.2010	CHF	4.9%	-24.4%	16.3%
	DB	55 256 953	19.09.2020	CHF	6.6%	-23.2%	18.2%
	EB	55 256 929	19.09.2020	CHF	5.9%	-23.7%	17.5%
	UB	26 521 938	27.02.2015	CHF	5.6%	-23.9%	17.1%
Swiss Performance Index (SPI Extra ©)					6.7%	-23.1%	18.3%
	ZB	55 256 942	19.09.2020	CHF	6.5%	-24.0%	22.2%
Credit Suisse (CH) Swissac Equity Fund	B	279 375	01.12.1982	CHF	2.4%	-12.7%	18.9%
	DB	33 300 710	28.09.2016	CHF	3.8%	-11.5%	20.6%
	UB	26 521 954	27.02.2015	CHF	2.9%	-12.4%	19.5%
Swiss Performance Index (SPI ©)					6.1%	-16.5%	23.4%
Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund	A	21 842 660	17.07.2013	CHF	4.6%	-11.1%	17.3%
	B	19 849 971	01.11.2013	CHF	4.7%	-11.1%	17.2%
	DB	51 905 473	09.03.2020	CHF	6.0%	-9.9%	18.7%
	EA	26 579 462	15.01.2016	CHF	5.5%	-10.4%	18.2%
	EB	18 166 055	28.03.2012	CHF	5.5%	-10.4%	18.2%
	UA	26 521 927	30.01.2015	CHF	5.2%	-10.6%	17.8%
	UB	26 521 932	30.01.2015	CHF	5.2%	-10.6%	17.8%
Swiss Performance Index (SPI ©)					6.1%	-16.5%	23.4%
Credit Suisse (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund	A	564 766	03.01.1997	CHF	11.4%	-28.0%	22.5%
	DB	19 946 559	23.11.2012	CHF	13.1%	-26.9%	24.3%
	EB	31 776 760	25.07.2016	CHF	12.6%	-27.3%	23.7%
	IB	35 568 703	13.07.2017	CHF	12.3%	-27.4%	23.5%
	UA	26 521 949	27.02.2015	CHF	12.1%	-27.6%	23.2%
ZKB Swiss Small Cap Index					6.4%	-20.0%	23.6%

¹ Die Fondspersformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

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.

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Keine

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Fondsname	Sicherheit	Wert in Fondswährung
Credit Suisse (CH) 130/30 Swiss Equity Fund	Collaterals Sec Lending - Equities	4'154'241.52
	Collaterals Sec Lending - Money Market Securities	260'666.86
	Collaterals Sec Lending - Floating Rate Bonds	26'264.02
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	19'657'854.13
Credit Suisse (CH) Swiss Real Estate Securities Fund	Collaterals Sec Lending - Equities	641'298.07
	Collaterals Sec Lending - Money Market Securities	40'239.63
	Collaterals Sec Lending - Floating Rate Bonds	4'054.43
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	3'034'619.90

Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Principle Borrower Setup mit der UBS Switzerland AG als Borgerin und der UBS Fund Management (Switzerland) AG, handelnd für die Teilvermögen, welche Erträge aus Effektenleihe erwirtschaften, als Verleiherin. Die während der Berichtsperiode erwirtschafteten Erträge aus Wertschriftenleihe sind zu 80% dem Fonds gutgeschrieben.

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 9: Letzter Bewertungstag

Im November fällt der letzte Bewertungstag (29. November 2024) nicht mit dem effektiven Monatsende per 30. November 2024 zusammen. Deshalb wurden die Anlagen des Fonds per 29. November 2024 bewertet und der letzte Nettoinventarwert auf diesen Tag berechnet.

Erläuterung 10: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

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 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.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere 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 offenstehenden 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 offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
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. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.
7. Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Teilvermögens bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss Satz 1 dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.
Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Nettoinventarwert erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einen Durchschnittswert aus einer im Prospekt definierten Periode.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung 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 Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen 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 Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

CREDIT SUISSE 

Teil des UBS-Konzerns

UBS Fund Management (Switzerland) AG

Aeschenvorstadt 1,
CH-4051 Basel

www.ubs.com