

Halbjahresbericht 2024/2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. April 2025



Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)
UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)
UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)	6
UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)	13
UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	21
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)	30
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)	37
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	43
UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)	49
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)	55
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)	75
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)	82
UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)	88

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der Teilvermögen im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Für folgende Länder liegt eine Vertriebsbewilligung vor:

Die Teilvermögen UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD), UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR), UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD), UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF) und UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD) wurden von der Monetary Authority of Singapore (MAS), zur ausschliesslichen Vertriebstätigkeit im institutionellen Rahmen an akkreditierte Anleger und andere Anleger im Sinne der Sektion 305 des «Securities and Futures Act» und des Sechsten Verzeichnisses der «Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulation» in Singapur zugelassen.

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

Anteile der Teilvermögen dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Ertrag, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommensteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (CH) Equity Fund –

Asia (USD)

I-A2-dist	CH0385856742
P-dist	CH0002788708
Q-dist	CH0203274797

Emerging Asia (USD)

P-dist	CH0000966991
(CHF hedged) P-dist	CH0186920168
Q-dist	CH0203271801
(CHF hedged) Q-dist	CH0289835073

European Opportunity Sustainable (EUR)

P-dist	CH0002791702
Q-dist	CH0203271504

Global Opportunity (USD)

I-A1-dist	CH0334714893
I-B-dist	CH0108527299
P-dist	CH0002788500
Q-dist	CH0203275596

Mid Caps Switzerland (CHF)

F-dist	CH0215017697
P-dist	CH0001117248
Q-dist	CH0203275570
QL-dist	CH0560899525

Small Caps Switzerland (CHF)

P-dist	CH0004311335
Q-dist	CH0203271777
QL-dist	CH0502155606
U-X-dist	CH0431276150

Swiss High Dividend (CHF)

I-A1-dist	CH0205552091
I-X-dist	CH0206574912
P-dist	CH0127276381
Q-dist	CH0203270225
QL-dist	CH0500707168

Swiss Income (CHF)

F-dist	CH0521193604
I-A3-dist	CH1426734252
I-X-dist	CH1139995422
P-dist	CH0017043958
Q-dist	CH0199750289
QL-dist	CH0502155648

Switzerland Sustainable (CHF)

I-A1-dist	CH0205553073
I-B-dist	CH0594826155
I-X-dist	CH0540307243
P-dist	CH0002791769
Q-dist	CH0203277097
U-X-dist	CH0546052827

Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)

F-acc	CH0341732458
I-X-acc	CH0573990394

US Sustainable (USD)

I-A1-dist	CH0102756191
P-dist	CH0002788401
Q-dist	CH0203275505

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Manuel Roller

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(ab 31.01.2025)

Michael Kehl

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(bis 31.01.2025)

Dr. Daniel Conrad 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 Alfred Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Head ManCo Substance & Oversight

Georg Pfister

Stellvertretender CEO

Head Operating Office, Finance, HR

Marcus Eberlein

Head Investment Risk Control

Urs Fäs

Head Real Estate CH

Thomas Reisser

Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle

Head WLS – Products

Beatrice Amez-Droz

Head WLS – Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfungsgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)

UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)

UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

UBS (CH) Equity Fund

– *European Opportunity Sustainable (EUR)*

UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)

*UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative
Sustainable (CHF)*

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)

UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Administration der Teilvermögen, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich

und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertrieb Singapur

Anteile von

UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)

UBS (CH) Equity Fund

– European Opportunity Sustainable (EUR)

UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)

UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)

UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)

können in diesem Land vertrieben werden.

Die Teilvermögen wurden von der Monetary Authority of Singapore (MAS), zur ausschliesslichen Vertriebstätigkeit im institutionellen Rahmen an akkreditierte Anleger und andere Anleger im Sinne der Sektion 305 des 'Securities and Futures Act' und des Sechsten Verzeichnisses der 'Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulation' in Singapur zugelassen.

UBS (CH) Equity Fund – Asia (USD)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in USD		66 385 007.09	69 521 703.89	63 105 095.42
Klasse I-A2-dist	CH0385856742			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.80	99.91	85.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.80	99.58	84.93
Anzahl Anteile im Umlauf		317 320.9880	316 647.1330	311 333.4450
Klasse P-dist	CH0002788708			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 527.09	1 556.40	1 330.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 527.09	1 551.26	1 327.34
Anzahl Anteile im Umlauf		21 120.7790	22 228.9380	25 121.8590
Klasse Q-dist	CH0203274797			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		144.03	146.89	125.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		144.03	146.41	124.86
Anzahl Anteile im Umlauf		21 503.9100	22 378.6850	25 391.7160

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Tencent Holdings Ltd	9.41
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.19
HDFC Bank Ltd	4.88
PDD Holdings Inc	4.16
Reliance Industries	3.88
Ping An Insurance Gr	3.57
MediaTek Inc	3.34
China Mengniu Dairy	3.31
Sk Hynix Inc	3.31
Xiaomi Corporation	3.28
Übrige	49.83
TOTAL	98.16

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Elektronik & Halbleiter	15.66
Internet, Software & IT-Dienste	15.14
Banken & Kreditinstitute	6.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.69
Maschinen & Apparate	6.68
Fahrzeuge	6.32
Elektrische Geräte & Komponenten	6.15
Versicherungen	6.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.35
Diverse Dienstleistungen	4.16
Übrige	19.25
TOTAL	98.16

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 163 832.43	2 593 082.38
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	65 710 331.88	67 747 076.61
Sonstige Vermögenswerte	70 182.41	75 047.13
Gesamtfondsvermögen	66 944 346.72	70 415 206.12
Aufgenommene Kredite	0.00	-215 269.04
Andere Verbindlichkeiten	-559 339.63	-678 233.19
Nettofondsvermögen	66 385 007.09	69 521 703.89

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	51 884.30	133 876.58
Negativzinsen	-2 945.45	-6 195.29
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	414 347.00	1 233 795.48
– aus Gratisaktien	9 320.47	263 746.95
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	22 303.83	110 401.18
Erträge der Effektenleihe	1 422.16	5 022.78
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 562.67	19 277.13
TOTAL Ertrag	498 894.98	1 759 924.81
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-3.45
Prüfaufwand	-17 128.10	-17 280.52
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2-dist	-104 332.49	-204 849.45
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-292 656.36	-621 632.73
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-16 027.60	-33 032.69
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	48 776.05	118 127.98
Sonstige Aufwendungen	-3 999.06	-3 102.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 289.49	-47 430.90
TOTAL Aufwand	-387 657.05	-809 204.44
Nettoertrag	111 237.93	950 720.37
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	1 933 246.42	-960 967.38
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-48 776.05	-118 127.98
Realisierter Erfolg	1 995 708.30	-128 374.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 395 985.93	11 687 242.90
Gesamterfolg	-400 277.63	11 558 867.91

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

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	69 521 703.89	63 105 095.42
Ordentliche Jahresausschüttung	-937 938.26	-897 218.94
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 798 480.91	-4 245 040.50
Gesamterfolg	-400 277.63	11 558 867.91
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	66 385 007.09	69 521 703.89

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A2-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	316 647.1330	311 333.4450
Ausgegebene Anteile	10 610.6660	22 951.8850
Zurückgenommene Anteile	-9 936.8110	-17 638.1970
Bestand Ende Berichtsperiode	317 320.9880	316 647.1330
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	673.8550	5 313.6880
Klasse P-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	22 228.9380	25 121.8590
Ausgegebene Anteile	126.2120	137.5920
Zurückgenommene Anteile	-1 234.3710	-3 030.5130
Bestand Ende Berichtsperiode	21 120.7790	22 228.9380
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 108.1590	-2 892.9210
Klasse Q-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	22 378.6850	25 391.7160
Ausgegebene Anteile	77.0000	716.4440
Zurückgenommene Anteile	-951.7750	-3 729.4750
Bestand Ende Berichtsperiode	21 503.9100	22 378.6850
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-874.7750	-3 013.0310

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
China								
BYD CO 'H' CNY1*	HKD	41 500		41 500				
CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1*	HKD	886 000			886 000	2 218 541	3.31	
CHINA RES ENT NPV*	HKD	332 541			332 541	1 174 844	1.75	332 541
CHINA RES LAND HKD0.10*	HKD	176 000			176 000	595 699	0.89	
CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1*	HKD	1 532 000		1 532 000				
KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1*	CNY	4 200			4 200	894 614	1.34	
LENOVO GROUP LTD HKD0.025*	HKD	778 967		316 000	462 967	536 654	0.80	
NARI TECH DEV CO 'A' CNY1*	CNY	165 360	103 900		269 260	821 186	1.23	
PING AN INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	397 500			397 500	2 388 403	3.57	397 500
SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1*	CNY		491 900		491 900	1 279 395	1.91	
SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1*	CNY	173 600		102 100	71 500	704 781	1.05	
SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1*	CNY	35 100		17 800	17 300	171 433	0.26	
TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002*	HKD	97 000	6 700	1 300	102 400	6 300 645	9.41	
WEICHAI POWER CO 'H' CNY1*	HKD		668 000		668 000	1 309 196	1.96	613 978
ZHEJIANG SANHUA CO 'A' CNY1*	CNY	194 300		194 300				
TOTAL China						18 395 391	27.48	
Hongkong								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	220 600			220 600	1 652 594	2.47	
MINITH GRP HKD0.1*	HKD	400 000			400 000	959 307	1.43	50 000
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	61 921			61 921	588 024	0.88	61 921
TOTAL Hongkong						3 199 925	4.78	
Indien								
AXIS BANK INR2*	INR	79 531		79 531				
BANDHAN BANK LTD*	INR	591 152		591 152				
DLF LIMITED INR2*	INR		64 691		64 691	514 810	0.77	
HINDUSTAN UNILEVER INR1*	INR	41 338		11 941	29 397	812 566	1.21	
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)*	INR	156 726			156 726	2 598 767	3.88	
UNO MINDA LTD INR2*	INR	55 036			55 036	580 807	0.87	
TOTAL Indien						4 506 949	6.73	
Indonesien								
BANK CENTRAL ASIA IDR62.5*	IDR	2 322 700			2 322 700	1 234 808	1.84	
TOTAL Indonesien						1 234 808	1.84	
Malaysia								
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	1 327 322			1 327 322	2 189 144	3.27	
TOTAL Malaysia						2 189 144	3.27	
Philippinen								
BK OF PHILIP ISLAN PHP10*	PHP	167 030		167 030				
TOTAL Philippinen							0.00	
Südkorea								
KB FINANCIAL GROUP KRW5000*	KRW	23 939	4 912		28 851	1 830 714	2.73	
KIA CORPORATION KRW5000*	KRW	20 904			20 904	1 329 386	1.99	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	83 011		83 011				
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	14 593	3 127		17 720	2 212 663	3.31	
TOTAL Südkorea						5 372 763	8.03	

Titel	31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Taiwan							
ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10*	USD		8 000	8 000	531 532	0.79	
DELTA ELECTRONIC TWD10*	TWD	84 000		84 000	875 903	1.31	
HON HAI PRECISION TWD10*	TWD	296 000	35 000	331 000	1 464 419	2.19	
MEDIA TEK INC TWD10*	TWD	53 000		53 000	2 237 126	3.34	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	210 500	27 000	20 800	6 152 131	9.19	
TOTAL Taiwan					11 261 111	16.82	
Total Inhaberaktien					46 160 090	68.95	

Namensaktien

China

CHINA RESOURCE BEV NPV*	HKD	105 800		105 800	189 348	0.28	
CONTEMPORARY AMPER A CNY1*	CNY	45 900		45 900	1 463 051	2.19	
MEITUAN USDO.00001 (A & B CLASS)*	HKD		16 400	16 400	275 533	0.41	
NETEASE INC USDO.0001*	HKD		10 200	10 200	219 635	0.33	
XIAOMI CORPORATION USDO.0000025*	HKD		445 000	103 600	2 198 789	3.28	341 400
TOTAL China					4 346 356	6.49	

Indien

CROMPTON GREAVES C INR2*	INR	106 036		106 036	422 104	0.63	
EICHER MOTORS INR1*	INR	29 592		29 592	1 944 221	2.90	
HDFC BANK INR1*	INR	126 291	17 441	143 732	3 265 383	4.88	
INTERGLOBE AVIATIO INR10*	INR		12 591	12 591	780 060	1.17	
REC LTD INR10*	INR		248 401	248 401	1 231 561	1.84	
TOTAL Indien					7 643 330	11.42	

Singapur

CAPITALAND INVESTM NPV*	SGD	219 100		219 100	461 457	0.69	126 359
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	713 800		713 800	2 066 450	3.09	
TOTAL Singapur					2 527 908	3.78	

Taiwan

ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	291 000	137 000	154 000	652 440	0.97	
TOTAL Taiwan					652 440	0.97	
Total Namensaktien					15 170 033	22.66	

Depository Receipts

China

KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS*	USD		17 100	17 100	258 894	0.39	
NETEASE INC ADR REP 25 COM USDO.0001*	USD		3 311	3 311	352 158	0.53	
PDD HOLDINGS INC*	USD	26 768		26 768	2 787 887	4.16	
TOTAL China					3 398 939	5.08	

Thailand

BANGKOK DUSIT MEDI THB0.1(NVDR)*	THB	1 365 600		1 365 600	981 269	1.47	
TOTAL Thailand					981 269	1.47	

Total Depository Receipts					4 380 209	6.54	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					65 710 332	98.16	
Total Wertschriften					65 710 332	98.16	
(davon ausgeliehen)					7 939 425	11.86)	
Bankguthaben auf Sicht					1 163 832	1.74	
Sonstige Vermögenswerte					70 183	0.10	
Gesamtfondsvermögen					66 944 347	100.00	
Andere Verbindlichkeiten					-559 340		
Nettofondsvermögen					66 385 007		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	65 710 332	98.16
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	65 710 332	98.16

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse I-A2-dist: 0.68% p.a.;
Klasse P-dist: 1.80% p.a.;
Klasse Q-dist: 1.02% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse I-A2-dist: 0.85% p.a.;
Klasse P-dist: 2.20% p.a.;
Klasse Q-dist: 1.28% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I-A2-dist: 0.71%
Klasse P-dist: 1.83%
Klasse Q-dist: 1.05%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.21	KRW 1 = USD 0.00
CNY 1 = USD 0.14	MYR 1 = USD 0.23
HKD 1 = USD 0.13	SGD 1 = USD 0.77
IDR 1 = USD 0.00	THB 1 = USD 0.03
INR 1 = USD 0.01	TWD 1 = USD 0.03

UBS (CH) Equity Fund – Emerging Asia (USD)

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in USD		82 472 877.29	91 275 914.83	83 727 771.09
Klasse P-dist	CH0000966991			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		117.34	122.71	102.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		116.99	123.02	101.85
Anzahl Anteile im Umlauf		574 585.1350	604 743.1680	666 634.5050
Klasse (CHF hedged) P-dist	CH0186920168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.67	131.24	113.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		122.30	131.57	113.65
Anzahl Anteile im Umlauf		22 772.2260	24 538.0370	29 255.2640
Klasse Q-dist	CH0203271801			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		172.34	179.68	148.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		171.82	180.13	147.82
Anzahl Anteile im Umlauf		48 032.9800	51 054.5420	57 227.4430
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CH0289835073			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		130.15	138.66	119.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		129.76	139.01	118.85
Anzahl Anteile im Umlauf		21 491.7390	26 048.7090	26 527.8340

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.79
Tencent Holdings Ltd	9.75
Alibaba Group Holding	6.33
HDFC Bank Ltd	6.24
MediaTek Inc	4.22
Ping An Insurance Gr	3.52
Reliance Industries	3.36
Eicher Motors Ltd	3.08
Sk Hynix Inc	2.90
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	2.89
Übrige	45.36
TOTAL	97.44

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	23.27
Elektronik & Halbleiter	18.04
Banken & Kreditinstitute	8.13
Elektrische Geräte & Komponenten	6.87
Fahrzeuge	6.59
Maschinen & Apparate	5.47
Baugewerbe & Baumaterial	5.41
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.15
Diverse Handelsfirmen	3.71
Versicherungen	3.52
Übrige	12.28
TOTAL	97.44

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 175 465.10	2 127 244.19
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	81 788 048.50	91 291 400.32
Derivative Finanzinstrumente	-76 556.87	-906.03
Sonstige Vermögenswerte	46 655.41	77 741.51
Gesamtfondsvermögen	83 933 612.14	93 495 479.99
Aufgenommene Kredite	-375 713.54	-504 610.56
Andere Verbindlichkeiten	-1 085 021.31	-1 714 954.60
Nettofondsvermögen	82 472 877.29	91 275 914.83

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	39 815.27	62 026.97
Negativzinsen	-2 344.27	-3 014.14
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	420 621.00	1 540 915.80
– aus Gratisaktien	8 503.11	289 396.81
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	92 453.86
Erträge der Effektenleihe	804.60	2 663.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2 317.13	6 038.02
TOTAL Ertrag	465 082.58	1 990 481.16
Aufwand		
Passivzinsen	-208.33	-173.89
Prüfaufwand	-18 756.41	-19 089.17
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-809 252.48	-1 753 206.06
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF hedged) P-dist	-39 638.27	-91 027.97
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-52 394.31	-111 960.57
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF hedged) Q-dist	-22 156.11	-51 620.65
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	290 500.87	658 759.16
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (CHF hedged) P-dist ¹	14 760.67	38 480.21
Sonstige Aufwendungen	-9 348.06	-11 854.21
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	9 319.58	-39 330.38
TOTAL Aufwand	-637 172.85	-1 381 023.53
Nettoertrag	-172 090.27	609 457.63
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	3 770 902.56	4 087 348.79
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-290 500.87	-658 759.16
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (CHF hedged) P-dist ¹	-14 760.67	-38 480.21
Realisierter Erfolg	3 293 550.75	3 999 567.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 488 614.39	13 218 796.30
Gesamterfolg	-3 195 063.64	17 218 363.35

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

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	91 275 914.83	83 727 771.09
Ordentliche Jahresausschüttung	-593 623.82	-685 674.34
Saldo aus dem Anteilverkehr	-5 014 350.08	-8 984 545.27
Gesamterfolg	-3 195 063.64	17 218 363.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	82 472 877.29	91 275 914.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	604 743.1680	666 634.5050
Ausgegebene Anteile	5 424.4690	5 124.7410
Zurückgenommene Anteile	-35 582.5020	-67 016.0780
Bestand Ende Berichtsperiode	574 585.1350	604 743.1680
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-30 158.0330	-61 891.3370
Klasse (CHF hedged) P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	24 538.0370	29 255.2640
Ausgegebene Anteile	1 068.6730	1 903.3510
Zurückgenommene Anteile	-2 834.4840	-6 620.5780
Bestand Ende Berichtsperiode	22 772.2260	24 538.0370
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 765.8110	-4 717.2270
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	51 054.5420	57 227.4430
Ausgegebene Anteile	6 874.0210	1 058.0230
Zurückgenommene Anteile	-9 895.5830	-7 230.9240
Bestand Ende Berichtsperiode	48 032.9800	51 054.5420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 021.5620	-6 172.9010
Klasse (CHF hedged) Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	26 048.7090	26 527.8340
Ausgegebene Anteile	39.0000	3 745.8750
Zurückgenommene Anteile	-4 595.9700	-4 225.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	21 491.7390	26 048.7090
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 556.9700	-479.1250

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
China								
CHINA RES ENT NPV*	HKD	585 000		81 500	503 500	1 778 831	2.12	503 500
CNOOC LTD HKD0.02*	HKD	554 000		554 000				
I/MONGOLIA YILI IN 'A' CNY1*	CNY	694 910	43 500	218 000	520 410	2 132 428	2.54	
LENOVO GROUP LTD HKD0.025*	HKD	879 424	74 000		953 424	1 105 173	1.32	
MIDEA GROUP CO LTD CNY1*	CNY	109 000		109 000				
NARI TECH DEV CO 'A' CNY1*	CNY	550 600	126 100	64 000	612 700	1 868 605	2.23	
PING AN INSURANCE 'H' CNY1*	HKD	638 500		147 000	491 500	2 953 208	3.52	491 500
SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1*	CNY		609 700		609 700	1 585 784	1.89	
SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1*	CNY	242 000	22 500	160 700	103 800	1 023 165	1.22	
SIYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1*	CNY	101 800	17 200	119 000				
TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002*	HKD	156 400	11 300	34 700	133 000	8 183 455	9.75	
TOTAL China						20 630 649	24.58	
Indien								
AXIS BANK INR2*	INR	223 689		110 057	113 632	1 589 165	1.89	
DLF LIMITED INR2*	INR	199 736	19 847		219 583	1 747 438	2.08	
GMR AIRPORTS LTD INR1*	INR	1 042 315			1 042 315	1 072 545	1.28	
MACROTECH DEV LTD INR10*	INR	119 765			119 765	1 878 897	2.24	
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)*	INR	119 361	57 010	6 182	170 189	2 822 005	3.36	
SAMVARDHANA MOTH.I INR1*	INR	421 482	200 070		621 552	977 597	1.16	
VODAFONE IDEA LTD*	INR	6 270 700			6 270 700	526 922	0.63	
TOTAL Indien						10 614 569	12.65	
Indonesien								
BANK CENTRAL ASIA IDR62.5*	IDR	2 645 400	347 600	2 993 000				
TOTAL Indonesien							0.00	
Malaysia								
CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1*	MYR	1 194 491		70 400	1 124 091	1 853 956	2.21	
TOTAL Malaysia						1 853 956	2.21	
Südkorea								
HYUNDAI MOTOR CO KRW5000*	KRW	11 862		1 174	10 688	1 433 087	1.71	
KB FINANCIAL GROUP KRW5000*	KRW	31 781		6 139	25 642	1 627 090	1.94	
KIA CORPORATION KRW5000*	KRW	22 383	1 390		23 773	1 511 839	1.80	
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100*	KRW	109 583	11 598	68 507	52 674	2 056 565	2.45	
SHINHAN FIN GROUP KRW5000*	KRW	33 733		33 733				
SK HYNIX INC KRW5000*	KRW	28 431		8 934	19 497	2 434 554	2.90	
TOTAL Südkorea						9 063 135	10.80	
Taiwan								
ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10*	TWD		6 000		6 000	398 649	0.47	
ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10*	USD		5 000		5 000	332 208	0.40	
ASPEED TECHNOLOGY TWD10*	TWD		9 000		9 000	844 198	1.01	
DELTA ELECTRONIC TWD10*	TWD	109 000	23 000		132 000	1 376 419	1.64	
HON HAI PRECISION TWD10*	TWD	339 000	210 000		549 000	2 428 900	2.89	
MEDIATEK INC TWD10*	TWD	73 000	11 000		84 000	3 545 634	4.22	
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	280 054	44 000	34 500	289 554	8 220 462	9.79	
TOTAL Taiwan						17 146 469	20.43	
Total Inhaberaktien						59 308 778	70.66	

Titel		31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
China								
ALIBABA GROUP HLDG USD1*	HKD	246 700	48 700	89 300	206 100	3 122 486	3.72	
CHINA RESOURCE BEV NPV*	HKD	258 400	387 000	349 563	295 837	529 452	0.63	
CONTEMPORARY AMPER A CNY1*	CNY	35 900	19 900	2 400	53 400	1 702 112	2.03	
MEITUAN USDO.00001 (A & B CLASS)*	HKD		93 500		93 500	1 570 871	1.87	
NETEASE INC USDO.0001*	HKD	53 600	10 400		64 000	1 378 101	1.64	
SHENZHEN MEGMEET E A CNY1*	CNY		109 800	109 800				
XIAOMI CORPORATION USDO.0000025*	HKD		473 000	142 600	330 400	2 127 944	2.54	310 200
TOTAL China						10 430 966	12.43	
Indien								
EICHER MOTORS INR1*	INR	52 620		13 285	39 335	2 584 344	3.08	
HDFC BANK INR1*	INR	212 654	17 776		230 430	5 235 037	6.24	
JSW ENERGY LTD INR10*	INR		115 994		115 994	655 998	0.78	
RAINBOW CHILDRENS INR10*	INR	76 795		6 800	69 995	1 141 381	1.36	
TOTAL Indien						9 616 760	11.46	
Taiwan								
ASE TECHNOLOGY HOL TWD10*	TWD	453 343		453 343				
TOTAL Taiwan							0.00	
Total Namensaktien						20 047 726	23.89	

Depository Receipts

China								
ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR*	USD		18 396		18 396	2 186 916	2.61	12 296
NETEASE INC ADR REP 25 COM USDO.0001*	USD	3 600		1 300	2 300	244 628	0.29	
PDD HOLDINGS INC*	USD	24 067		24 067				
TOTAL China						2 431 544	2.90	
Total Depository Receipts						2 431 544	2.90	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						81 788 049	97.44	
Total Wertschriften						81 788 049	97.44	
(davon ausgeliehen)						8 191 633	9.76)	
Bankguthaben auf Sicht						2 175 465	2.59	
Derivative Finanzinstrumente						-76 557	-0.09	
Sonstige Vermögenswerte						46 655	0.06	
Gesamtfondsvermögen						83 933 612	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-375 714		
Andere Verbindlichkeiten						-1 085 021		
Nettofondsvermögen						82 472 877		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	81 788 049	97.44
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-76 557	-0.09
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	81 711 492	97.35

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	6 347 493	CHF	5 164 000	22.05.2025	-76 427	-0.09
USD	90 315	CHF	73 600	22.05.2025	-937	0.00
USD	162 163	CHF	134 200	22.05.2025	807	0.00
					-76 557	-0.09

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	126 500	USD	145 790	22.11.2024
USD	100 371	CHF	87 500	22.11.2024
CHF	256 800	USD	289 499	22.11.2024
USD	7 442 506	CHF	6 545 700	17.01.2025
CHF	116 200	USD	131 951	17.01.2025
CHF	115 200	USD	130 632	17.01.2025
USD	153 609	CHF	134 500	17.01.2025
CHF	175 700	USD	195 770	17.01.2025
USD	115 694	CHF	104 700	17.01.2025
CHF	130 300	USD	143 126	17.01.2025
CHF	167 900	USD	183 075	17.01.2025
CHF	260 500	USD	284 959	17.01.2025
USD	6 406 342	CHF	5 819 100	18.02.2025
USD	82 293	CHF	74 700	18.02.2025
USD	94 863	CHF	85 800	18.02.2025
USD	45 444	CHF	41 100	18.02.2025
CHF	367 200	USD	406 000	18.02.2025
USD	94 839	CHF	86 500	18.02.2025
USD	6 341 336	CHF	5 740 000	18.03.2025
USD	170 336	CHF	153 300	18.03.2025
CHF	111 500	USD	123 958	18.03.2025
USD	98 866	CHF	88 100	18.03.2025
CHF	238 000	USD	265 526	18.03.2025
USD	193 462	CHF	169 600	18.03.2025
CHF	132 200	USD	149 845	18.03.2025
USD	6 436 929	CHF	5 669 300	22.04.2025
USD	198 126	CHF	173 600	22.04.2025
CHF	72 200	USD	81 980	22.04.2025
CHF	68 500	USD	77 931	22.04.2025
CHF	200 000	USD	226 975	22.04.2025
CHF	543 700	USD	635 560	22.04.2025
USD	249 724	CHF	205 500	22.04.2025
CHF	5 164 000	USD	6 324 556	22.04.2025
USD	6 347 493	CHF	5 164 000	22.05.2025
USD	90 315	CHF	73 600	22.05.2025
USD	162 163	CHF	134 200	22.05.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse P-dist:	2.34% p.a.;
Klasse (CHF hedged) P-dist:	2.39% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.20% p.a.;
Klasse (CHF hedged) Q-dist:	1.25% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:

Klasse P-dist:	2.74% p.a.;
Klasse (CHF hedged) P-dist:	2.74% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.50% p.a.;
Klasse (CHF hedged) Q-dist:	1.50% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen.

Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P-dist:	2.37%
Klasse (CHF hedged) P-dist:	2.41%
Klasse Q-dist:	1.23%
Klasse (CHF hedged) Q-dist:	1.28%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 =	USD 1.21	MYR 1 =	USD 0.23
CNY 1 =	USD 0.14	PHP 1 =	USD 0.02
HKD 1 =	USD 0.13	SGD 1 =	USD 0.77
INR 1 =	USD 0.01	THB 1 =	USD 0.03
KRW 1 =	USD 0.00	TWD 1 =	USD 0.03

UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in EUR		88 098 468.77	97 976 817.52	100 691 046.21
Klasse P-dist	CH0002791702			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		894.57	887.71	827.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		894.30	887.44	829.54
Anzahl Anteile im Umlauf		88 030.1700	99 386.3270	108 166.9240
Klasse Q-dist	CH0203271504			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		142.80	141.64	131.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		142.76	141.60	131.56
Anzahl Anteile im Umlauf		65 471.1150	68 840.5130	84 931.9670

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	3.82
HSBC Holdings Plc	3.79
ASML Holding NV	3.58
Novartis AG	3.43
SAP SE	3.36
AstraZeneca Plc	3.31
Banco Bilbao Vizcaya	3.18
Schneider Electric S.A.	3.12
Unilever Plc	3.06
L'Oreal SA	3.00
Übrige	63.65
TOTAL	97.30

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Grossbritannien	16.19
Schweiz	15.79
Niederlande	15.62
Deutschland	15.30
Frankreich	14.43
Spanien	6.98
Dänemark	3.76
Italien	2.69
Irland	2.58
Schweden	2.35
Übrige	1.61
TOTAL	97.30

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 398 414.84	1 870 395.65
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	86 340 957.54	96 106 430.27
Derivative Finanzinstrumente	112 742.58	-21 022.86
Sonstige Vermögenswerte	882 093.00	662 513.47
Gesamtfondsvermögen	88 734 207.96	98 618 316.53
Aufgenommene Kredite	-21 820.67	-3.46
Andere Verbindlichkeiten	-613 918.52	-641 495.55
Nettofondsvermögen	88 098 468.77	97 976 817.52

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	11 910.46	142 663.36
Negativzinsen	-1 545.75	-9 942.12
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 015 177.85	1 782 964.35
– aus Gratisaktien	121 564.49	248 654.61
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	88 536.91	593 254.43
Erträge der Effektenleihe	5 313.96	50 590.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-63.83	2 387.18
TOTAL Ertrag	1 240 894.09	2 810 572.08
Aufwand		
Passivzinsen	-46.07	-12 950.50
Prüfaufwand	-17 200.07	-17 889.21
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-856 974.05	-1 907 173.58
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-49 128.13	-107 776.39
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	226 846.06	528 565.71
Sonstige Aufwendungen	-1 802.89	-1 780.79
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	5 547.09	-29 623.31
TOTAL Aufwand	-692 758.06	-1 548 628.07
Nettoertrag	548 136.03	1 261 944.01
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	2 132 220.29	9 945 481.89
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-226 846.06	-528 565.71
Realisierter Erfolg	2 453 510.26	10 678 860.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-299 068.58	-2 199 329.07
Gesamterfolg	2 154 441.68	8 479 531.12

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

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	97 976 817.52	100 691 046.21
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 233 666.83	-1 080 519.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 799 123.60	-10 113 240.11
Gesamterfolg	2 154 441.68	8 479 531.12
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	88 098 468.77	97 976 817.52

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse P-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	99 386.3270	108 166.9240
Ausgegebene Anteile	207.1230	459.3540
Zurückgenommene Anteile	-11 563.2800	-9 239.9510
Bestand Ende Berichtsperiode	88 030.1700	99 386.3270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-11 356.1570	-8 780.5970
Klasse Q-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	68 840.5130	84 931.9670
Ausgegebene Anteile	424.0000	472.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 793.3980	-16 563.4540
Bestand Ende Berichtsperiode	65 471.1150	68 840.5130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 369.3980	-16 091.4540

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Österreich							
ANDRITZ AG NPV(BR)*	EUR	24 257		24 257			
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR		28 064	28 064			
TOTAL Österreich						0.00	
Dänemark							
NOVONESIS B SER'B'DKK2*	DKK	21 614		2 734	18 880	1 077 914	1.21
TOTAL Dänemark						1 077 914	1.21
Frankreich							
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR		10 744	907	9 837	1 776 169	2.00
DANONE EURO.25*	EUR	40 863		12 081	28 782	2 186 281	2.46
L'OREAL EURO.20*	EUR	3 817	3 967	896	6 888	2 665 656	3.00
LEGRAND SA EUR4*	EUR	13 402	4 311	17 713			
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	5 163	633	972	4 824	2 353 630	2.65
SANOFI EUR2*	EUR		21 633	21 633			
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	10 220	4 919	1 586	13 553	2 767 523	3.12
TOTAL Frankreich						11 749 258	13.24
Deutschland							
KNORR BREMSE AG NPV*	EUR	20 453	8 792	3 389	25 856	2 254 643	2.54
SAP AG ORD NPV*	EUR		12 694	1 004	11 690	2 984 457	3.36
TOTAL Deutschland						5 239 100	5.90
Irland							
AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR	216 677		216 677			
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	71 448	196 657	46 557	221 548	2 287 483	2.58
TOTAL Irland						2 287 483	2.58
Italien							
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR	102 481	5 275	13 855	93 901	989 717	1.12
TOTAL Italien						989 717	1.12
Niederlande							
AALBERTS NV EURO.25*	EUR	42 433	26 764	6 794	62 403	1 818 423	2.05
EURONEXT EUR1.60*	EUR		16 127	1 549	14 578	2 142 966	2.42
EXOR NV EURO.01*	EUR	17 212	482	2 109	15 585	1 291 997	1.46
KON KPN NV EURO.04*	EUR	347 028		103 038	243 990	999 139	1.13
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	87 242		87 242			
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	9 427	5 488	1 165	13 750	2 137 438	2.41
TOTAL Niederlande						8 389 962	9.46
Spanien							
BCO DE SABADELL EURO.125*	EUR	614 700		614 700			
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	187 305		81 279	106 026	1 685 283	1.90
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	33 922	6 526	4 737	35 711	1 686 988	1.90
TOTAL Spanien						3 372 271	3.80
Grossbritannien							
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	26 611	615	3 932	23 294	2 936 343	3.31
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP	526 813	98 922	134 167	491 568	1 003 870	1.13
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP	184 204		184 204			
SPECTRIS ORD GBPO.05*	GBP	29 999		29 999			
TOTAL Grossbritannien						3 940 213	4.44
Total Inhaberaktien						37 045 918	41.75

Titel		31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
Dänemark								
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	33 121	9 709	4 129	38 701	2 256 222	2.54	
TOTAL Dänemark						2 256 222	2.54	
Frankreich								
MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)*	EUR	35 203	2 540	5 052	32 691	1 051 669	1.19	
TOTAL Frankreich						1 051 669	1.19	
Deutschland								
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR		9 610	901	8 709	2 469 002	2.78	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR		67 092	11 223	55 869	1 765 460	1.99	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	10 669		1 300	9 369	2 645 806	2.98	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	61 975		11 618	50 357	1 454 814	1.64	
TOTAL Deutschland						8 335 081	9.39	
Italien								
SNAM EUR1*	EUR		275 990		275 990	1 396 509	1.57	
TOTAL Italien						1 396 509	1.57	
Niederlande								
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	6 069	931	1 539	5 461	3 181 033	3.58	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	30 010		30 010				
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP	128 979		51 713	77 266	2 215 701	2.50	
TOTAL Niederlande						5 396 734	6.08	
Norwegen								
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	61 287		20 818	40 469	816 724	0.92	
TOTAL Norwegen						816 724	0.92	
Portugal								
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	157 729		112 864	44 865	611 734	0.69	
TOTAL Portugal						611 734	0.69	
Spanien								
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR		267 607	33 394	234 213	2 824 609	3.18	
PUIG BRAND SA EUR1*	EUR	18 369		18 369				
TOTAL Spanien						2 824 609	3.18	
Schweden								
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK		164 774	11 950	152 824	2 088 746	2.35	
TOTAL Schweden						2 088 746	2.35	
Schweiz								
ALCON AG CHF0.04*	CHF	23 090	130	2 792	20 428	1 742 053	1.96	
DSM FIRMENICH AG EURO.01*	EUR	11 000	5 923	5 904	11 019	1 050 331	1.18	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	14 171	1 069	1 732	13 508	1 386 772	1.56	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	33 311	24 782	22 022	36 071	3 388 060	3.82	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	40 414		10 123	30 291	3 041 343	3.43	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	12 842	2 493	3 148	12 187	1 894 996	2.14	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	46 729	2 760	10 078	39 411	1 509 570	1.70	
TOTAL Schweiz						14 013 126	15.79	
Grossbritannien								
ANGLO AMERICAN USDO.54945*	GBP	94 092		68 358	25 734	613 526	0.69	
ASHTREAD GROUP ORD GBPO.10*	GBP	41 468	2 369	4 934	38 903	1 823 896	2.06	
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP	405 407		405 407				
HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)*	GBP	394 314		50 297	344 017	3 363 157	3.79	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025*	GBP	1 018 489		323 529	694 960	1 914 902	2.16	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	17 981		17 981				

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP	321 489		321 489				
STELLANTIS N V COM EURO.01*	EUR	104 233		104 233				
UNILEVER PLC ORD GBPO.031111*	GBP	44 221	49 123	44 740	48 604	2 717 889	3.06	
TOTAL Grossbritannien						10 433 370	11.76	
Total Namensaktien						49 224 525	55.47	

Anrechte

China

PROSUS NV RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 18.11.24*	EUR	30 010		30 010				
TOTAL China							0.00	

Spanien

IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 25-23.01.25*	EUR		169 857	169 857				
TOTAL Spanien							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						86 270 442	97.22	

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

Anrechte

Niederlande

AALBERTS -SCRIP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 29.04.25**	EUR		62 403	62 403	70 516	0.08	
TOTAL Niederlande					70 516	0.08	
Total Anrechte					70 516	0.08	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					70 516	0.08	
Total Wertschriften					86 340 958	97.30	
(davon ausgeliehen)					2 230 236	2.51)	
Bankguthaben auf Sicht					1 398 415	1.58	
Derivative Finanzinstrumente					112 743	0.13	
Sonstige Vermögenswerte					882 092	0.99	
Gesamtfondsvermögen					88 734 208	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-21 821		
Andere Verbindlichkeiten					-613 918		
Nettofondsvermögen					88 098 469		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	86 270 442	97.22
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	183 259	0.21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	86 453 701	97.43

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	2 726 664	GBP	2 380 000	15.05.2025	67 704	0.08
EUR	2 671 805	SEK	29 720 000	15.05.2025	38 938	0.04
DKK	1 720 000	EUR	230 348	15.05.2025	-127	0.00
CHF	760 000	EUR	819 745	15.05.2025	5 505	0.01
EUR	95 569	CHF	90 000	15.05.2025	854	0.00
EUR	111 672	GBP	95 000	15.05.2025	-131	0.00
					112 743	0.13

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	147 950	NOK	1 770 000	18.11.2024
GBP	265 000	EUR	315 705	18.11.2024
CHF	170 000	EUR	180 945	18.11.2024
GBP	7 465 000	EUR	8 954 504	13.01.2025
EUR	4 958 269	SEK	57 520 000	13.01.2025
NOK	5 450 000	EUR	462 793	13.01.2025
EUR	435 984	DKK	3 250 000	13.01.2025
CHF	170 000	EUR	182 424	13.01.2025
GBP	410 000	EUR	491 501	13.01.2025
DKK	920 000	EUR	123 405	13.01.2025
EUR	462 643	SEK	5 350 000	13.01.2025
EUR	132 805	DKK	990 000	13.01.2025
EUR	602 710	GBP	500 000	13.01.2025
EUR	317 875	CHF	295 000	13.01.2025
EUR	655 650	GBP	545 000	13.01.2025
EUR	189 687	NOK	2 240 000	13.01.2025
SEK	15 600 000	EUR	1 358 162	13.01.2025
EUR	13 998 223	GBP	11 635 000	13.01.2025
CHF	1 935 000	EUR	2 074 938	13.01.2025
SEK	3 020 000	EUR	261 974	13.01.2025
CHF	65 000	EUR	69 502	13.01.2025
SEK	1 560 000	EUR	135 841	13.01.2025
SEK	270 000	EUR	23 583	13.01.2025
DKK	2 080 000	EUR	278 905	13.01.2025
SEK	2 860 000	EUR	249 812	13.01.2025
CHF	440 000	EUR	470 350	13.01.2025
NOK	1 800 000	EUR	153 590	13.01.2025
GBP	200 000	EUR	240 924	13.01.2025
EUR	5 479 118	GBP	4 605 000	13.02.2025
EUR	3 444 143	SEK	39 560 000	13.02.2025
CHF	2 315 000	EUR	2 467 961	13.02.2025
NOK	5 010 000	EUR	425 783	13.02.2025
EUR	166 252	DKK	1 240 000	13.02.2025
EUR	41 540	GBP	35 000	13.02.2025
EUR	183 838	GBP	155 000	13.02.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	101 487	CHF	95 000	13.02.2025
EUR	65 691	DKK	490 000	13.02.2025
DKK	1 730 000	EUR	231 919	13.02.2025
EUR	245 272	DKK	1 830 000	13.02.2025
EUR	102 717	NOK	1 210 000	13.02.2025
CHF	255 000	EUR	270 426	13.02.2025
EUR	89 354	GBP	75 000	13.02.2025
SEK	2 240 000	EUR	195 318	13.02.2025
EUR	150 897	SEK	1 700 000	13.02.2025
GBP	460 000	EUR	552 513	13.02.2025
DKK	1 830 000	EUR	245 350	13.02.2025
CHF	2 475 000	EUR	2 636 285	13.03.2025
EUR	3 460 983	SEK	39 020 000	13.03.2025
EUR	5 281 561	GBP	4 410 000	13.03.2025
NOK	3 800 000	EUR	327 747	13.03.2025
EUR	49 623	NOK	585 000	13.03.2025
EUR	298 317	GBP	250 000	13.03.2025
EUR	96 259	SEK	1 050 000	13.03.2025
EUR	105 753	NOK	1 240 000	13.03.2025
EUR	5 521 948	GBP	4 660 000	15.04.2025
EUR	3 657 491	SEK	40 070 000	15.04.2025
NOK	1 980 000	EUR	169 996	15.04.2025
CHF	2 475 000	EUR	2 583 018	15.04.2025
EUR	74 953	CHF	72 000	15.04.2025
EUR	462 125	CHF	440 000	15.04.2025
GBP	670 000	EUR	802 661	15.04.2025
EUR	608 533	DKK	4 540 000	15.04.2025
EUR	491 343	CHF	460 000	15.04.2025
GBP	2 200 000	EUR	2 592 511	15.04.2025
EUR	90 902	CHF	85 000	15.04.2025
EUR	54 935	DKK	410 000	15.04.2025
EUR	163 806	GBP	140 000	15.04.2025
DKK	4 540 000	EUR	608 246	15.04.2025
EUR	262 536	GBP	225 000	15.04.2025
CHF	110 000	EUR	117 266	15.04.2025
SEK	4 360 000	EUR	396 497	15.04.2025
EUR	824 295	CHF	770 000	15.04.2025
EUR	262 582	GBP	225 000	15.04.2025
EUR	165 503	NOK	1 980 000	15.04.2025
SEK	5 995 000	EUR	546 121	15.04.2025
DKK	2 130 000	EUR	285 351	15.04.2025
EUR	2 726 664	GBP	2 380 000	15.05.2025
EUR	2 671 805	SEK	29 720 000	15.05.2025
DKK	1 720 000	EUR	230 348	15.05.2025
CHF	760 000	EUR	819 745	15.05.2025
EUR	95 569	CHF	90 000	15.05.2025
EUR	111 672	GBP	95 000	15.05.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P-dist:	2.07%
Klasse Q-dist:	1.05%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse P-dist: 2.04% p.a.;
Klasse Q-dist: 1.02% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse P-dist: 2.50% p.a.;
Klasse Q-dist: 1.28% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

CAD 1 =	EUR 0.64	NOK 1 =	EUR 0.08
CHF 1 =	EUR 1.07	SEK 1 =	EUR 0.09
DKK 1 =	EUR 0.13	USD 1 =	EUR 0.88
GBP 1 =	EUR 1.18		

UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen
Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in USD		99 587 072.36	99 189 173.65	85 433 234.43
Klasse I-A1-dist	CH0334714893			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		206.74	202.15	163.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		206.99	202.31	163.72
Anzahl Anteile im Umlauf		55 933.4340	55 933.4340	59 933.4340
Klasse I-B-dist	CH0108527299			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		309.52	303.84	245.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		309.89	304.08	245.82
Anzahl Anteile im Umlauf		110 096.5730	107 626.4840	93 260.7600
Klasse (EUR) I-X	CH0416241534		²	
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		N/A	N/A	146.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		N/A	N/A	146.05
Anzahl Anteile im Umlauf		0.0000	0.0000	29 478.9260
Klasse P-dist	CH0002788500			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		490.97	481.75	393.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		491.56	482.14	393.38
Anzahl Anteile im Umlauf		104 127.0920	108 774.4450	116 626.5450
Klasse Q-dist	CH0203275596			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		204.57	199.97	161.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		204.82	200.13	161.95
Anzahl Anteile im Umlauf		13 796.3560	13 895.9490	13 888.9490

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Im Umlauf bis am 22.10.2024

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Microsoft Corp	5.90
NVIDIA Corp	4.71
Apple Inc	4.01
Amazon.Com Inc	3.88
JPMorgan Chase & Co	2.79
Meta Platforms Inc	2.61
Walmart Inc	1.95
Waste Management Inc	1.77
Progressive Corp	1.76
Boston Scientific Co	1.76
Übrige	66.21
TOTAL	97.35

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	16.33
Detailhandel, Warenhäuser	8.51
Banken & Kreditinstitute	8.21
Elektronik & Halbleiter	7.56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.44
Computer & Netzwerkausrüster	7.05
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	4.46
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.09
Maschinen & Apparate	4.07
Übrige	25.29
TOTAL	97.35

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 334 790.58	3 088 092.51
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	97 314 477.01	97 105 628.47
Sonstige Vermögenswerte	306 454.42	179 868.60
Gesamtfondsvermögen	99 955 722.01	100 373 589.58
Aufgenommene Kredite	-216 929.32	-1 027 868.33
Andere Verbindlichkeiten	-151 720.33	-156 547.60
Nettofondsvermögen	99 587 072.36	99 189 173.65

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	27 329.99	201 030.67
Negativzinsen	-1 681.69	-9 781.91
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	467 146.42	828 209.69
– aus Gratisaktien	53 752.32	16.14
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	75 965.68	82 227.16
Erträge der Effektenleihe	5 702.48	14 689.20
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 513.79	63 606.58
TOTAL Ertrag	631 728.99	1 179 997.53
Aufwand		
Passivzinsen	-2 954.80	-291.78
Prüfaufwand	-16 961.40	-17 285.55
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1-dist	-55 114.59	-109 426.70
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B-dist	-9 224.85	-15 719.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-533 849.01	-1 059 340.77
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-14 509.58	-26 965.47
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	141 312.91	294 108.01
Sonstige Aufwendungen	-1 904.25	-3 088.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2 434.83	-29 702.04
TOTAL Aufwand	-490 770.74	-967 711.74
Nettoertrag	140 958.25	212 285.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	3 557 363.40	13 102 351.96
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-141 312.91	-294 108.01
Realisierter Erfolg	3 557 008.74	13 020 529.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 226 603.95	6 439 591.54
Gesamterfolg	2 330 404.79	19 460 121.28

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

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	99 189 173.65	85 433 234.43
Ordentliche Jahresausschüttung	-368 377.50	-315 715.01
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 564 128.58	-5 388 467.05
Gesamterfolg	2 330 404.79	19 460 121.28
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	99 587 072.36	99 189 173.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	55 933.4340	59 933.4340
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-4 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	55 933.4340	55 933.4340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	-4 000.0000
Klasse I-B-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	107 626.4840	93 260.7600
Ausgegebene Anteile	2 470.0890	46 976.2140
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-32 610.4900
Bestand Ende Berichtsperiode	110 096.5730	107 626.4840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 470.0890	14 365.7240
Klasse (EUR) I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr		29 478.9260
Ausgegebene Anteile		113.0000
Zurückgenommene Anteile		-29 591.9260
Bestand Ende Berichtsperiode		0.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		-29 478.9260
Klasse P-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	108 774.4450	116 626.5450
Ausgegebene Anteile	634.1330	655.5670
Zurückgenommene Anteile	-5 281.4860	-8 507.6670
Bestand Ende Berichtsperiode	104 127.0920	108 774.4450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 647.3530	-7 852.1000
Klasse Q-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 895.9490	13 888.9490
Ausgegebene Anteile	4.0000	7.0000
Zurückgenommene Anteile	-103.5930	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	13 796.3560	13 895.9490
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-99.5930	7.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Kanada								
AIRBUS EUR1*	CAD	44 331		44 331				
TOURMALINE OIL CP COM NPV*	CAD	27 915		1 149	26 766	1 180 084	1.18	
TOTAL Kanada						1 180 084	1.18	
Frankreich								
AIRBUS EUR1*	EUR	8 885		8 885				
HERMES INTL NPV*	EUR		698	239	459	1 247 548	1.25	
SANOFI EUR2*	EUR	7 230		7 230				
TOTAL Frankreich						1 247 548	1.25	
Deutschland								
SAP AG ORD NPV*	EUR	4 534	3 763	4 588	3 709	1 076 397	1.08	
TOTAL Deutschland						1 076 397	1.08	
Irland								
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR		91 753	346	91 407	1 072 839	1.07	
TOTAL Irland						1 072 839	1.07	
Japan								
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY		24 400	7 200	17 200	991 074	0.99	
DAIKIN INDUSTRIES NPV*	JPY		12 600		12 600	1 439 407	1.44	
MIURA CO LTD NPV*	JPY	31 100	18 600	1 400	48 300	1 031 082	1.03	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY		53 100	700	52 400	1 203 466	1.20	
TOTAL Japan						4 665 029	4.67	
Niederlande								
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	41 545	17 329	1 536	57 338	1 454 143	1.45	
TOTAL Niederlande						1 454 143	1.45	
Spanien								
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR		24 879	513	24 366	1 308 456	1.31	24 366
TOTAL Spanien						1 308 456	1.31	
Taiwan								
TAIWAN SEMICON MAN TWD10*	TWD	29 000		1 000	28 000	794 922	0.80	
TOTAL Taiwan						794 922	0.80	
Grossbritannien								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	12 783		5 956	6 827	978 267	0.98	
BAE SYSTEMS ORD GBPO.025*	GBP		71 624	197	71 427	1 654 800	1.66	
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP		62 078	470	61 608	891 199	0.89	
SMITHS GROUP ORD GBPO.375*	GBP		56 606	401	56 205	1 399 361	1.40	
TOTAL Grossbritannien						4 923 628	4.93	
Vereinigte Staaten von Amerika								
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	26 275		19 310	6 965	1 120 599	1.12	
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033*	USD	3 314		3 314				
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	17 969	6 181	7 026	17 124	1 761 546	1.76	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	21 637	5 468	3 862	23 243	1 686 280	1.69	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	13 082		13 082				
DECKERS OUTDOOR CORP COM*	USD	8 055		8 055				
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	21 168		852	20 316	1 533 655	1.53	7 899
FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001*	USD	3 301	1 601	142	4 760	598 903	0.60	4 760
HUBSPOT INC COM USD0.001*	USD	1 486		374	1 112	679 988	0.68	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	12 878	2 861	15 739				
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	11 852		442	11 410	2 791 114	2.79	
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	21 847	2 806	4 257	20 396	1 364 084	1.36	

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	7 389	663	1 798	6 254	1 762 002	1.76	
VULCAN MATERIALS COM STK USD1*	USD	5 014		139	4 875	1 278 859	1.28	
ZSCALER INC COM USD0.001*	USD	8 769		4 525	4 244	959 865	0.96	1 676
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika						15 536 895	15.54	
Total Inhaberaktien						33 259 940	33.27	
Namensaktien								
Argentinien								
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	574	162	208	528	1 230 689	1.23	
TOTAL Argentinien						1 230 689	1.23	
Dänemark								
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	17 704		17 704				
TOTAL Dänemark							0.00	
Finnland								
SAMPO PLC NPV A*	EUR	18 973		18 973				
TOTAL Finnland							0.00	
Deutschland								
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	27 415		27 415				
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	2 003	630	373	2 260	1 545 543	1.55	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	6 474		168	6 306	1 447 647	1.45	
SIEMENS ENERGY AG NPV*	EUR	30 759	6 267	16 279	20 747	1 592 874	1.59	
VONOVIA SE NPV*	EUR		24 850	188	24 662	819 730	0.82	
TOTAL Deutschland						5 405 794	5.41	
Italien								
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	14 858		14 858				
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	18 143	6 185	24 328				
TOTAL Italien							0.00	
Japan								
MITSUBISHI HVY IND NPV*	JPY	81 500		81 500				
NEC CORP NPV*	JPY		72 700	16 700	56 000	1 364 666	1.37	
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY		43 400	1 100	42 300	1 008 273	1.01	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	33 300		900	32 400	1 296 545	1.30	
TOTAL Japan						3 669 484	3.67	
Niederlande								
SHELL PLC ORD EURO.07*	GBP	22 286	13 087	919	34 454	1 123 123	1.12	
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR		45 354	275	45 079	1 324 646	1.33	
TOTAL Niederlande						2 447 769	2.45	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR		184 391	279	184 112	1 293 827	1.29	
TOTAL Spanien						1 293 827	1.29	
Schweiz								
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	28 992		1 197	27 795	1 210 228	1.21	
TOTAL Schweiz						1 210 228	1.21	
Grossbritannien								
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP	210 682		210 682				
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP		6 868		6 868	1 066 430	1.07	
TESCO ORD GBPO.06333333*	GBP	307 491	68 055	375 546				
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP	14 860	4 939	712	19 087	1 213 284	1.21	
TOTAL Grossbritannien						2 279 713	2.28	
Vereinigte Staaten von Amerika								
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	9 698	2 162	11 860				
AES CORP COM*	USD	58 179	14 265	72 444				
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	26 504		5 499	21 005	3 873 742	3.88	

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001*	USD	11 864		2 680	9 184	1 253 432	1.25	5 623
APPLE INC COM NPV*	USD	21 668		2 825	18 843	4 004 138	4.01	
APPROVIN CORP COM USD0.00003 CL A*	USD		2 116		2 116	569 860	0.57	
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)*	USD		7 735		7 735	636 358	0.64	
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD	11 637	2 196	5 096	8 737	1 681 610	1.68	
BURLINGTON STORES COM USD0.0001*	USD		6 271	130	6 141	1 381 971	1.38	
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01*	USD		7 490	34	7 456	1 344 019	1.34	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A*	USD	25 775	3 557	5 755	23 577	1 191 110	1.19	
COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)*	USD		11 827		11 827	965 911	0.97	
DATADOG INC COM USD0.00001 CL A*	USD	8 051		8 051				
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	2 151		2 151				
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD		1 948	25	1 923	1 728 681	1.73	
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP	20 008		20 008				
FISERV INC COM USD0.01*	USD	6 012		6 012				
FREEMPORT-MCMORAN COM STK USD0.10*	USD	29 662		29 662				
GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI*	USD	4 600		4 600				
LAS VEGAS SANDS CORP COM*	USD	23 518	4 602	28 120				
LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C*	USD		8 200		8 200	727 094	0.73	
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01*	USD		8 551	25	8 526	1 171 558	1.17	1 671
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD	3 210		99	3 111	1 705 015	1.71	
META PLATFORMS INC*	USD		4 846	98	4 748	2 606 652	2.61	
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	15 406		495	14 911	5 893 722	5.90	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD	1 407		35	1 372	1 552 720	1.55	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		25 286	594	24 692	1 300 775	1.30	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	42 173	2 521	1 486	43 208	4 706 215	4.71	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD		5 872	5 872				
PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A*	USD	23 533	17 214	40 747				
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD		7 187		7 187	734 511	0.73	
SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01*	USD		17 563	5 679	11 884	967 358	0.97	
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	1 727	259	1 986				
TESLA INC COM USD0.001*	USD		5 556	5 556				
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD	2 058	402	2 460				
TRANSDIGM GROUP INC COM*	USD		1 021	28	993	1 403 179	1.40	993
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	9 223		9 223				
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD		3 434	37	3 397	1 397 662	1.40	
WALMART INC COM USD0.10*	USD	12 857	7 635	482	20 010	1 945 973	1.95	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD		7 802	201	7 601	1 773 769	1.76	
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika						46 517 033	46.53	
Total Namensaktien						64 054 537	64.07	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						97 314 477	97.35	
Total Wertschriften						97 314 477	97.35	
(davon ausgeliehen)						5 282 933	5.29)	
Bankguthaben auf Sicht						2 334 791	2.34	
Sonstige Vermögenswerte						306 454	0.31	
Gesamtfondsvermögen						99 955 722	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-216 929		
Andere Verbindlichkeiten						-151 721		
Nettofondsvermögen						99 587 072		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	97 314 477	97.35
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	97 314 477	97.35

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1-dist:	0.99%
Klasse I-B-dist:	0.09%
Klasse P-dist:	2.09%
Klasse Q-dist:	1.06%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse I-A1-dist:	0.95% p.a.;
Klasse I-B-dist:	0.055% p.a.;
Klasse P-dist:	2.04% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.02% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse I-A1-dist:	1.40% p.a.;
Klasse I-B-dist:	0.70% p.a.;
Klasse P-dist:	2.50% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.28% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

AUD 1 = USD 0.64	JPY 1 = USD 0.01
CAD 1 = USD 0.72	NOK 1 = USD 0.10
CHF 1 = USD 1.22	NZD 1 = USD 0.59
DKK 1 = USD 0.15	SEK 1 = USD 0.10
EUR 1 = USD 1.14	SGD 1 = USD 0.77
GBP 1 = USD 1.34	TWD 1 = USD 0.03
HKD 1 = USD 0.13	

UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 492 682 856.90	1 343 041 146.57	881 769 901.65
Klasse F-dist	CH0215017697			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 583.60	3 634.93	3 314.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 580.73	3 636.75	3 317.28
Anzahl Anteile im Umlauf		342 854.8580	288 986.4840	178 291.0860
Klasse P-dist	CH0001117248			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 395.46	3 431.10	3 138.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 392.74	3 432.82	3 140.61
Anzahl Anteile im Umlauf		53 011.3210	57 156.8310	60 237.7110
Klasse Q-dist	CH0203275570			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		165.73	167.62	152.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		165.60	167.70	152.98
Anzahl Anteile im Umlauf		87 189.5040	94 605.6780	102 894.0070
Klasse QL-dist	CH0560899525			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.10	101.35	92.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.02	101.40	92.49
Anzahl Anteile im Umlauf		695 111.2810	795 494.8870	930 029.7300

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Lindt & Spruengli AG	9.32
Schindler Holding AG	7.55
Julius Baer Group	5.63
SGS SA	5.55
Galderma Group AG	4.16
Baloise-Holding AG	3.55
Roche Holding AG	3.49
Galenica AG	3.05
Sonova Holding AG	2.94
Sig Combibloc Group AG	2.88
Übrige	50.17
TOTAL	98.29

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19.21
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.55
Banken & Kreditinstitute	11.88
Verkehr & Transport	7.55
Diverse Dienstleistungen	6.55
Versicherungen	6.39
Elektrische Geräte & Komponenten	5.99
Maschinen & Apparate	5.68
Verpackungsindustrie	3.77
Chemie	3.58
Übrige	15.14
TOTAL	98.29

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	17 017 590.28	14 874 488.78
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 472 316 312.13	1 325 175 719.43
Sonstige Vermögenswerte	8 583 492.43	5 181 220.05
Gesamtfondsvermögen	1 497 917 394.84	1 345 231 428.26
Aufgenommene Kredite	-4 380 912.36	-1 320 193.88
Andere Verbindlichkeiten	-853 625.58	-870 087.81
Nettofondsvermögen	1 492 682 856.90	1 343 041 146.57

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	13 258.69	40 958.43
Negativzinsen	-13 289.32	-24 340.03
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	19 959 448.93	28 851 273.88
– aus Gratisaktien	0.00	415.78
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	181 714.00	384 828.85
Erträge der Effektenleihe	43 292.87	463 079.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	149 514.00	3 664 591.11
TOTAL Ertrag	20 333 939.17	33 380 807.95
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 721.05	-17 054.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F-dist	-2 743 877.74	-4 278 019.13
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-1 712 135.85	-3 664 671.20
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-77 684.21	-172 508.85
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL-dist	-311 975.26	-741 197.93
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	285 355.98	611 859.53
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-588.82
Sonstige Aufwendungen	-1 670.90	-3 477.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-33 254.29	-1 286 751.91
TOTAL Aufwand	-4 609 963.32	-9 552 410.41
Nettoertrag	15 723 975.85	23 828 397.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	7 576 687.01	-39 499 723.70
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-285 355.98	-611 859.53
Realisierter Erfolg	23 015 306.88	-16 283 185.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-18 141 512.68	126 928 155.59
Gesamterfolg	4 873 794.20	110 644 969.90

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

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 343 041 146.57	881 769 901.65
Ordentliche Jahresausschüttung	-25 128 983.06	-20 277 548.32
Saldo aus dem Anteilverkehr	169 896 899.19	370 903 823.34
Gesamterfolg	4 873 794.20	110 644 969.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 492 682 856.90	1 343 041 146.57

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Klasse F-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	288 986.4840	178 291.0860
Ausgegebene Anteile	84 104.4990	135 741.0810
Zurückgenommene Anteile	-30 236.1250	-25 045.6830
Bestand Ende Berichtsperiode	342 854.8580	288 986.4840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	53 868.3740	110 695.3980
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	57 156.8310	60 237.7110
Ausgegebene Anteile	662.3210	1 627.7990
Zurückgenommene Anteile	-4 807.8310	-4 708.6790
Bestand Ende Berichtsperiode	53 011.3210	57 156.8310
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 145.5100	-3 080.8800
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	94 605.6780	102 894.0070
Ausgegebene Anteile	1 143.8510	3 742.0250
Zurückgenommene Anteile	-8 560.0250	-12 030.3540
Bestand Ende Berichtsperiode	87 189.5040	94 605.6780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 416.1740	-8 288.3290
Klasse QL-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	795 494.8870	930 029.7300
Ausgegebene Anteile	9 548.4220	43 021.3410
Zurückgenommene Anteile	-109 932.0280	-177 556.1840
Bestand Ende Berichtsperiode	695 111.2810	795 494.8870
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-100 383.6060	-134 534.8430

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	70 347			70 347	3 352 035	0.22	
TOTAL Luxemburg						3 352 035	0.22	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	91 036	12 194	3 177	100 053	21 231 247	1.42	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	109 343	5 764	3 000	112 107	13 318 312	0.89	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	481 427	65 946	18 074	529 299	45 731 434	3.05	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	232 016	28 640	4 889	255 767	36 357 279	2.43	254 490
TOTAL Schweiz						116 638 271	7.79	
Total Inhaberaktien						119 990 305	8.01	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	10 651	1 797	849	11 599	139 651 960	9.32	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	341 667	46 519	12 009	376 177	113 154 042	7.55	
TOTAL Schweiz						252 806 002	16.88	
Total Partizipationsscheine						252 806 002	16.88	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	144 962	54 803	5 474	194 291	52 322 566	3.49	
TOTAL Schweiz						52 322 566	3.49	
Total Weitere Aktien						52 322 566	3.49	
Namensaktien								
Schweiz								
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	717 772	90 681	18 489	789 964	34 869 011	2.33	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	462 728	28 025	197 144	293 609	6 289 105	0.42	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	252 437	65 395	195 342	122 490	9 757 553	0.65	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	76 922	7 982	1 500	83 404	20 976 106	1.40	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	8 938 423	2 530 935	190 000	11 279 358	23 303 154	1.56	
BALDISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	337 369	46 192	93 646	289 915	53 141 420	3.55	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	27 864	6 626	790	33 700	24 971 700	1.67	30 537
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		16 179		16 179	11 292 942	0.75	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	353 780	69 980	13 998	409 762	41 549 867	2.77	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	31 419	4 083	650	34 852	19 447 416	1.30	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	308 507	43 384	11 174	340 717	33 901 342	2.26	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	392 813	54 703	14 010	433 506	26 357 165	1.76	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	45 332	5 993	1 255	50 707	30 417 525	2.03	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	411 621	453 461	215 097	649 985	62 333 562	4.16	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	532 906	68 432	12 468	588 870	34 978 878	2.34	50 203
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	20 204	2 175	22 379				
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		222 645		222 645	19 414 644	1.30	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 382 868	234 789	34 910	1 582 747	84 265 450	5.63	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	527 519	67 008	13 153	581 374	36 068 443	2.41	17 548
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	41 100	5 098	6 661	39 537	23 271 478	1.55	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	1 934 669		1 934 669				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	83 996	86 524	4 012	166 508	24 460 025	1.63	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	587 200		146 574	440 626	8 742 020	0.58	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	413 232	52 655	9 000	456 887	16 347 417	1.09	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	182 260	23 567	4 732	201 095	22 321 545	1.49	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	885 371	251 018	107 133	1 029 256	83 081 544	5.55	
SIEGFRIED HLDG AG CHF7.2 (REGD)*	CHF	8 354	3 748	12 102				
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF		117 220		117 220	11 487 560	0.77	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	2 464 207	318 181	66 803	2 715 585	43 204 957	2.88	

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	954 603	581 658		1 536 261	8 756 688	0.58	875 594
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	157 939	20 621	4 558	174 002	44 092 107	2.94	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		126 529		126 529	12 735 144	0.85	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	43 788	9 655	1 563	51 880	42 645 360	2.85	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	108 702	12 476	1 500	119 678	19 100 609	1.28	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	435 905	54 816	10 447	480 274	28 336 166	1.89	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	149 530			149 530	18 182 848	1.21	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	94 398	12 320	2 702	104 016	30 611 909	2.04	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	273 317			273 317	16 262 362	1.09	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	44 849	13 912	900	57 861	20 222 420	1.35	15 038
TOTAL Schweiz						1 047 197 439	69.91	
Total Namensaktien						1 047 197 439	69.91	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 472 316 312	98.29	
Total Wertschriften						1 472 316 312	98.29	
(davon ausgeliehen)						73 121 073	4.88)	
Bankguthaben auf Sicht						17 017 590	1.14	
Sonstige Vermögenswerte						8 583 493	0.57	
Gesamtfondsvermögen						1 497 917 395	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 380 912		
Andere Verbindlichkeiten						-853 626		
Nettofondsvermögen						1 492 682 857		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 472 316 312	98.29
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 472 316 312	98.29

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse F-dist:	0.48%
Klasse P-dist:	1.81%
Klasse Q-dist:	1.02%
Klasse QL-dist:	0.82%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:	
Klasse F-dist:	0.48% p.a.;
Klasse P-dist:	1.80% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.02% p.a.;
Klasse QL-dist:	0.82% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:	
Klasse F-dist:	0.65% p.a.;
Klasse P-dist:	2.20% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.28% p.a.;
Klasse QL-dist:	1.08% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.93

UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in CHF		263 570 774.71	282 394 775.19	286 691 316.64
Klasse P-dist	CH0004311335			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		871.58	876.37	818.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		870.45	875.49	817.45
Anzahl Anteile im Umlauf		155 962.3450	169 367.8200	182 820.9010
Klasse Q-dist	CH0203271777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		162.90	164.00	152.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		162.69	163.84	152.50
Anzahl Anteile im Umlauf		76 644.9250	71 508.7270	65 286.4650
Klasse QL-dist	CH0502155606			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.71	117.63	109.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		116.56	117.51	109.39
Anzahl Anteile im Umlauf		326 109.7280	343 532.4690	406 197.2910
Klasse U-X-dist	CH0431276150			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		12 427.04	12 585.55	11 718.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		12 410.88	12 572.96	11 703.16
Anzahl Anteile im Umlauf		6 203.5370	6 501.7020	7 047.8590

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Cembra Money Bank AG	5.90
ALSO Holding AG	4.70
PSP Swiss Property	4.30
Valiant Holding AG	4.27
VZ Holding AG	4.03
Banque Cantonale Vaudoise	3.81
Galenica AG	3.72
Aryzta AG	3.52
Medacta Group SA	3.51
Swiss Life Holding CHF	3.43
Übrige	55.60
TOTAL	96.79

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Banken & Kreditinstitute	13.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.59
Maschinen & Apparate	11.11
Elektronik & Halbleiter	10.65
Elektrische Geräte & Komponenten	9.17
Versicherungen	4.79
Immobilien	4.30
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.52
Gesundheits- & Sozialwesen	3.51
Übrige	9.72
TOTAL	96.79

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 931 207.83	4 334 800.68
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	256 238 933.08	277 182 707.76
Sonstige Vermögenswerte	1 555 801.99	1 175 966.32
Gesamtfondsvermögen	264 725 942.90	282 693 474.76
Aufgenommene Kredite	-904 204.88	-4 303.17
Andere Verbindlichkeiten	-250 963.31	-294 396.40
Nettofondsvermögen	263 570 774.71	282 394 775.19

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	3 362.45	13 672.49
Negativzinsen	-3 372.60	-8 219.30
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 556 075.14	6 784 602.55
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	59 240.76	231 094.41
Erträge der Effektenleihe	21 140.06	254 561.78
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8 228.41	56 177.14
TOTAL Ertrag	3 644 674.22	7 331 889.07
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 721.05	-15 438.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-1 264 022.34	-2 886 459.58
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-62 539.71	-118 723.45
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL-dist	-156 735.06	-360 478.04
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X-dist	0.00	0.00
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	210 670.36	490 493.38
Sonstige Aufwendungen	-1 670.90	-2 418.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	30 057.40	-197 527.83
TOTAL Aufwand	-1 258 961.30	-3 090 552.39
Nettoertrag	2 385 712.92	4 241 336.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-3 478 047.38	-8 666 919.45
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-210 670.36	-490 493.38
Realisierter Erfolg	-1 303 004.82	-4 916 076.15
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 260 138.99	30 289 133.63
Gesamterfolg	1 957 134.17	25 373 057.48

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

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	282 394 775.19	286 691 316.64
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 156 075.45	-4 088 919.13
Saldo aus dem Anteilverkehr	-16 625 059.20	-25 580 679.80
Gesamterfolg	1 957 134.17	25 373 057.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	263 570 774.71	282 394 775.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	169 367.8200	182 820.9010
Ausgegebene Anteile	2 059.3590	3 643.8380
Zurückgenommene Anteile	-15 464.8340	-17 096.9190
Bestand Ende Berichtsperiode	155 962.3450	169 367.8200
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-13 405.4750	-13 453.0810
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	71 508.7270	65 286.4650
Ausgegebene Anteile	16 988.8670	13 060.3590
Zurückgenommene Anteile	-11 852.6690	-6 838.0970
Bestand Ende Berichtsperiode	76 644.9250	71 508.7270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 136.1980	6 222.2620
Klasse QL-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	343 532.4690	406 197.2910
Ausgegebene Anteile	15 582.4380	22 198.6780
Zurückgenommene Anteile	-33 005.1790	-84 863.5000
Bestand Ende Berichtsperiode	326 109.7280	343 532.4690
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-17 422.7410	-62 664.8220
Klasse U-X-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 501.7020	7 047.8590
Ausgegebene Anteile	218.8350	182.8430
Zurückgenommene Anteile	-517.0000	-729.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	6 203.5370	6 501.7020
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-298.1650	-546.1570

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	63 916		2 583	61 333	2 922 517	1.10	
TOTAL Luxemburg						2 922 517	1.10	
Schweiz								
BIOVERSYS AG CHF1*	CHF		19 165		19 165	668 859	0.25	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	37 377		1 889	35 488	7 530 554	2.84	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	40 511		1 687	38 824	4 612 291	1.74	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	130 663		16 638	114 025	9 851 760	3.72	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	73 534	896	3 105	71 325	4 793 040	1.81	
TOTAL Schweiz						27 456 503	10.37	
Total Inhaberaktien						30 379 021	11.48	
Namensaktien								
Schweiz								
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	103 106	1 305	4 565	99 846	4 407 202	1.66	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	51 698	177	2 374	49 501	12 449 502	4.70	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	328 803		15 405	313 398	1 955 604	0.74	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	5 631 060	31 667	1 152 973	4 509 754	9 317 152	3.52	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	353 456		353 456				
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	23 687		23 687				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	34 533		14 995	19 538	3 581 315	1.35	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	66 146		2 615	63 531	2 808 070	1.06	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	36 246	264	1 551	34 959	6 285 628	2.37	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	104 597		5 004	99 593	10 098 730	3.81	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	16 096	130	703	15 523	5 510 665	2.08	5 548
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	11 956		489	11 467	6 398 586	2.42	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	72 977		3 201	69 776	8 554 538	3.23	
BYSTRONIC AG*	CHF	8 295		4 318	3 977	1 002 204	0.38	
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF	6 204			6 204	1 203 576	0.45	700
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	164 259	464	7 719	157 004	15 621 898	5.90	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	49 600		1 437	48 163	3 010 188	1.14	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	64 524		1 310	63 214	1 466 565	0.55	63 213
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF		7 729		7 729	5 363 926	2.03	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	18 224		712	17 512	3 446 362	1.30	4 666
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4 287		4 287				
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	42 367		3 603	38 764	503 157	0.19	9 335
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	10 494		10 494				
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		100 380		100 380	8 753 136	3.31	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	3 324		141	3 183	5 729 400	2.16	572
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	51 162		2 251	48 911	5 942 687	2.24	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	4 710		262	4 448	3 051 328	1.15	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	72 597		2 831	69 766	9 292 831	3.51	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	2 812		1 955	857	882 710	0.33	408
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	331 271		101 337	229 934	2 602 853	0.98	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	238 416		11 103	227 313	746 723	0.28	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	40 561		40 561				
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	6 632	64	250	6 446	2 739 550	1.03	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	81 156	183	3 827	77 512	11 386 513	4.30	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	144 054		5 490	138 564	2 749 110	1.04	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	34 844	289	1 142	33 991	3 773 001	1.43	
SIEGFRIED HLDG AG CHF7.2 (REGD)*	CHF	6 267		6 267				
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF		60 410		60 410	5 920 180	2.24	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	176 546	2 975	7 157	172 364	2 742 311	1.04	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	510 627	70 741	10 411	570 957	3 254 455	1.23	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	17 615		591	17 024	2 369 741	0.90	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	8 231	3 191	365	11 057	9 088 854	3.43	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	35 869		1 399	34 470	5 501 412	2.08	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	23 493	14 448	1 049	36 892	2 176 628	0.82	

Titel	31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	96 880		3 957	92 923	11 299 437	4.27
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	154 048		6 977	147 071	8 750 725	3.31
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	73 576	253	11 043	62 786	10 661 063	4.03
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	10 275		374	9 901	3 460 400	1.31
TOTAL Schweiz						225 859 912	85.32
Total Namensaktien						225 859 912	85.32
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						256 238 933	96.79
Total Wertschriften						256 238 933	96.79
(davon ausgeliehen)						6 061 159	2.29
Bankguthaben auf Sicht						6 931 208	2.62
Sonstige Vermögenswerte						1 555 802	0.59
Gesamtfondsvermögen						264 725 943	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-904 205	
Andere Verbindlichkeiten						-250 963	
Nettofondsvermögen						263 570 775	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	256 238 933	96.79
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	256 238 933	96.79

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:	
Klasse P-dist:	1.80% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.02% p.a.;
Klasse QL-dist:	0.82% p.a.;
Klasse U-X-dist:	0.00% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:	
Klasse P-dist:	1.98% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.28% p.a.;
Klasse QL-dist:	0.98% p.a.;
Klasse U-X-dist:	0.00% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:	
Klasse P-dist:	1.81%
Klasse Q-dist:	1.03%
Klasse QL-dist:	0.83%
Klasse U-X-dist:	0.01%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

DKK 1 = CHF 0.13

UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in CHF		768 360 295.81	668 580 157.80	741 119 228.64
Klasse I-A1-dist	CH0205552091			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		189.40	183.06	156.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		189.53	183.11	156.82
Anzahl Anteile im Umlauf		274 611.7600	264 449.3290	230 307.3190
Klasse I-X-dist	CH0206574912			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		183.38	177.77	152.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		183.51	177.82	152.27
Anzahl Anteile im Umlauf		1 043 249.9690	668 925.3980	1 682 326.1030
Klasse P-dist	CH0127276381			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		226.72	218.24	186.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		226.88	218.31	187.01
Anzahl Anteile im Umlauf		1 719 909.8270	1 718 981.4910	1 817 824.7420
Klasse Q-dist	CH0203270225			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		167.31	161.56	138.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		167.43	161.61	138.42
Anzahl Anteile im Umlauf		115 680.3340	102 769.8470	111 385.6320
Klasse QL-dist	CH0500707168			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		129.45	125.10	107.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		129.54	125.14	107.17
Anzahl Anteile im Umlauf		894 137.2160	875 323.0180	874 720.4430

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Roche Holding AG	9.73
Novartis AG	9.63
Nestlé SA	9.60
Zurich Insurance Group	9.05
UBS Group AG	7.10
Swiss RE AG	6.80
ABB Ltd	5.86
Givaudan SA	4.68
Holcim Ltd	4.22
Lonza Group AG	3.81
Übrige	27.61
TOTAL	98.09

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20.92
Versicherungen	19.46
Banken & Kreditinstitute	12.44
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.45
Chemie	9.69
Elektrische Geräte & Komponenten	8.68
Baugewerbe & Baumaterial	4.22
Telekommunikation	2.77
Uhren & Schmuck	2.35
Verpackungsindustrie	2.01
Übrige	5.10
TOTAL	98.09

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 568 741.67	8 159 618.59
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	754 776 787.96	658 559 385.74
Sonstige Vermögenswerte	6 159 081.60	2 938 471.92
Gesamtfondsvermögen	769 504 611.23	669 657 476.25
Aufgenommene Kredite	-524 668.17	-447 863.37
Andere Verbindlichkeiten	-619 647.25	-629 455.08
Nettofondsvermögen	768 360 295.81	668 580 157.80

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	6 937.47	21 449.47
Negativzinsen	-6 956.20	-12 594.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	17 590 529.85	18 658 595.23
– aus Gratisaktien	0.00	315.75
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	4 714.61
Erträge der Effektenleihe	5 479.51	49 912.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	544 523.86	835 734.74
TOTAL Ertrag	18 140 514.49	19 558 127.09
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 721.05	-15 438.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1-dist	-159 050.15	-284 874.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X-dist	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-2 865 207.89	-5 596 346.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-77 607.51	-144 029.44
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL-dist	-375 570.92	-710 547.38
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	0.00	1 388.66
Sonstige Aufwendungen	-1 670.90	-3 513.17
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-18 125.34	-978 099.77
TOTAL Aufwand	-3 511 953.76	-7 731 460.10
Nettoertrag	14 628 560.73	11 826 666.99
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	7 622 232.82	36 169 126.96
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	0.00	-1 388.66
Realisierter Erfolg	22 250 793.55	47 994 405.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20 596 761.03	77 928 543.27
Gesamterfolg	42 847 554.58	125 922 948.56

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

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	668 580 157.80	741 119 228.64
Ordentliche Jahresausschüttung	-14 129 584.45	-19 602 911.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	71 062 167.88	-178 859 108.02
Gesamterfolg	42 847 554.58	125 922 948.56
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	768 360 295.81	668 580 157.80

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	264 449.3290	230 307.3190
Ausgegebene Anteile	26 267.6610	62 339.0620
Zurückgenommene Anteile	-16 105.2300	-28 197.0520
Bestand Ende Berichtsperiode	274 611.7600	264 449.3290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 162.4310	34 142.0100
Klasse I-X-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	668 925.3980	1 682 326.1030
Ausgegebene Anteile	413 560.3190	95 978.0800
Zurückgenommene Anteile	-39 235.7480	-1 109 378.7850
Bestand Ende Berichtsperiode	1 043 249.9690	668 925.3980
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	374 324.5710	-1 013 400.7050
Klasse P-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 718 981.4910	1 817 824.7420
Ausgegebene Anteile	168 856.6170	197 771.2820
Zurückgenommene Anteile	-167 928.2810	-296 614.5330
Bestand Ende Berichtsperiode	1 719 909.8270	1 718 981.4910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	928.3360	-98 843.2510
Klasse Q-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	102 769.8470	111 385.6320
Ausgegebene Anteile	17 522.6450	19 457.6180
Zurückgenommene Anteile	-4 612.1580	-28 073.4030
Bestand Ende Berichtsperiode	115 680.3340	102 769.8470
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 910.4870	-8 615.7850
Klasse QL-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	875 323.0180	874 720.4430
Ausgegebene Anteile	103 994.2250	125 097.7290
Zurückgenommene Anteile	-85 180.0270	-124 495.1540
Bestand Ende Berichtsperiode	894 137.2160	875 323.0180
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	18 814.1980	602.5750

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	29 239		663	28 576	1 361 646	0.18	
TOTAL Luxemburg						1 361 646	0.18	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	43 277	6 212	1 373	48 116	5 716 181	0.74	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	109 374	16 468	4 220	121 622	10 508 141	1.37	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	334 296	48 869	29 077	354 088	52 316 502	6.80	
TOTAL Schweiz						68 540 824	8.91	
Total Inhaberaktien						69 902 470	9.08	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	237 031	49 495	8 371	278 155	74 907 142	9.73	41 244
TOTAL Schweiz						74 907 142	9.73	
Total Weitere Aktien						74 907 142	9.73	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	971 650	130 630	58 998	1 043 282	45 059 350	5.86	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	200 727	28 994	19 763	209 958	9 267 546	1.20	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	6 565	2 507	241	8 831	6 543 771	0.85	7 304
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	28 127	4 726	1 083	31 770	5 712 246	0.74	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	131 323	28 993	5 207	155 109	15 728 053	2.04	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	40 688		955	39 733	4 871 266	0.63	
BYSTRONIC AG*	CHF	8 202	80	4 736	3 546	893 592	0.12	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	164 610	21 643	17 824	168 429	16 758 686	2.18	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	13 711	2 032	444	15 299	9 294 143	1.21	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	109 038	17 561	3 754	122 845	7 296 993	0.95	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	8 243	1 089	287	9 045	36 017 190	4.68	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	322 683	42 987	11 358	354 312	32 454 979	4.22	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	15 142		387	14 755	1 792 733	0.23	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	45 246	6 077	1 566	49 757	29 286 970	3.81	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	748 048	188 133	94 102	842 079	73 884 011	9.60	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	669 692	143 875	23 349	790 218	74 114 546	9.63	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	110 412	18 078	3 743	124 747	18 119 502	2.35	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	60 913	9 664	2 166	68 411	7 593 621	0.99	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	166 579	66 902	45 217	188 264	15 196 670	1.97	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	549 212	82 910	19 655	612 467	9 744 350	1.27	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	271 488	291 860		563 348	3 211 084	0.42	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	30 721	4 158	1 102	33 777	27 764 694	3.61	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	35 201	4 815	1 311	38 705	21 287 750	2.77	36 348
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 131 998	289 643	225 929	2 195 712	54 651 272	7.10	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	72 489		1 762	70 727	8 600 403	1.12	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	93 350		6 857	86 493	5 146 334	0.67	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	106 861	16 529	3 755	119 635	69 675 424	9.05	
TOTAL Schweiz						609 967 176	79.27	
Total Namensaktien						609 967 176	79.27	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						754 776 788	98.09	

Titel	31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
Total Wertschriften					754 776 788	98.09	
(davon ausgeliehen)					36 510 673	4.74	
Bankguthaben auf Sicht					8 568 742	1.11	
Sonstige Vermögenswerte					6 159 081	0.80	
Gesamtfondsvermögen					769 504 611	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-524 668		
Andere Verbindlichkeiten					-619 647		
Nettofondsvermögen					768 360 296		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	754 776 788	98.09
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	754 776 788	98.09

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1-dist:	0.65%
Klasse I-X-dist:	0.00%
Klasse P-dist:	1.51%
Klasse Q-dist:	0.85%
Klasse QL-dist:	0.67%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse I-A1-dist:	0.64% p.a.;
Klasse I-X-dist:	0.00% p.a.;
Klasse P-dist:	1.50% p.a.;
Klasse Q-dist:	0.84% p.a.;
Klasse QL-dist:	0.67% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse I-A1-dist:	0.90% p.a.;
Klasse I-X-dist:	0.00% p.a.;
Klasse P-dist:	2.20% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.05% p.a.;
Klasse QL-dist:	0.80% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in CHF		2 582 705 434.27	2 017 962 490.71	1 590 590 816.35
Klasse F-dist	CH0521193604			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		85.22	87.54	81.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		85.28	87.57	81.18
Anzahl Anteile im Umlauf		16 245 928.5280	10 865 030.0740	9 506 669.6690
Klasse I-A3-dist	CH1426734252	²		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.32		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		97.39		
Anzahl Anteile im Umlauf		100.0000		
Klasse I-X-dist	CH1139995422			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.05	93.82	86.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		91.11	93.85	87.01
Anzahl Anteile im Umlauf		1 092 918.8490	303 567.1740	270 343.4110
Klasse P-dist	CH0017043958			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		18.63	19.04	17.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		18.64	19.05	17.66
Anzahl Anteile im Umlauf		18 018 149.0310	16 447 450.6940	14 217 197.9840
Klasse Q-dist	CH0199750289			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.52	105.16	97.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		102.59	105.19	97.54
Anzahl Anteile im Umlauf		854 114.3650	670 845.9090	438 409.6240
Klasse QL-dist	CH0502155648			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.47	95.95	88.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		93.54	95.98	89.01
Anzahl Anteile im Umlauf		7 227 393.0910	6 821 973.0860	5 640 720.7630

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 14.3.2025

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Novartis AG	9.70
Roche Holding AG	9.64
Nestlé SA	9.44
Zurich Insurance Group	9.18
UBS Group AG	7.64
Swiss Re AG	6.96
ABB Ltd	5.99
Givaudan SA	4.89
Holcim Ltd	4.25
Swiss Life Holding A	3.89
Übrige	27.20
TOTAL	98.78

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20.72
Versicherungen	20.03
Banken & Kreditinstitute	12.71
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.30
Chemie	9.97
Elektrische Geräte & Komponenten	8.39
Baugewerbe & Baumaterial	4.25
Telekommunikation	3.15
Uhren & Schmuck	2.64
Diverse Dienstleistungen	2.03
Übrige	4.59
TOTAL	98.78

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	37 829 656.17	22 446 850.89
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 567 065 952.47	1 993 343 407.88
Derivative Finanzinstrumente	-27 455 632.29	-1 611 214.11
Sonstige Vermögenswerte	21 233 570.24	8 868 880.06
Gesamtfondsvermögen	2 598 673 546.59	2 023 047 924.72
Aufgenommene Kredite	-14 472 702.52	-3 675 507.67
Andere Verbindlichkeiten	-1 495 409.80	-1 409 926.34
Nettofondsvermögen	2 582 705 434.27	2 017 962 490.71

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	21 811.24	59 847.83
Negativzinsen	-21 866.25	-36 028.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	60 593 436.63	56 891 700.61
– aus Gratisaktien	0.00	973.85
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	52 381.49	55 067.39
Erträge der Effektenleihe	24 444.90	108 470.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 203 789.56	9 050 596.37
TOTAL Ertrag	61 873 997.57	66 130 628.06
Aufwand		
Prüfaufwand	-19 342.35	-20 285.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F-dist	-2 991 513.46	-5 186 247.91
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A3-dist	-7.34	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X-dist	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-2 429 755.07	-4 402 833.72
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-366 903.73	-534 725.45
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse QL-dist	-2 286 364.95	-4 204 588.73
Sonstige Aufwendungen	-1 670.88	-3 658.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-928 816.56	-10 508 389.92
TOTAL Aufwand	-9 024 374.34	-24 860 729.38
Nettoertrag	52 849 623.23	41 269 898.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-8 505 778.75	-13 862 207.14
Realisierter Erfolg	44 343 844.48	27 407 691.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	42 189 192.97	227 700 589.01
Gesamterfolg	86 533 037.45	255 108 280.55

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 017 962 490.71	1 590 590 816.35
Ordentliche Jahresausschüttung	-148 262 854.66	-118 389 726.03
Saldo aus dem Anteilverkehr	626 472 760.77	290 653 119.84
Gesamterfolg	86 533 037.45	255 108 280.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 582 705 434.27	2 017 962 490.71

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Klasse F-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 865 030.0740	9 506 669.6690
Ausgegebene Anteile	6 300 824.7820	6 527 830.6500
Zurückgenommene Anteile	-919 926.3280	-5 169 470.2450
Bestand Ende Berichtsperiode	16 245 928.5280	10 865 030.0740

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 5 380 898.4540 1 358 360.4050

Klasse I-A3-dist	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000
Ausgegebene Anteile	100.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	100.0000

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 100.0000

Klasse I-X-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	303 567.1740	270 343.4110
Ausgegebene Anteile	1 192 040.6750	52 536.7630
Zurückgenommene Anteile	-402 689.0000	-19 313.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 092 918.8490	303 567.1740

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 789 351.6750 33 223.7630

Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 447 450.6940	14 217 197.9840
Ausgegebene Anteile	2 777 687.1080	4 104 838.6740
Zurückgenommene Anteile	-1 206 988.7710	-1 874 585.9640
Bestand Ende Berichtsperiode	18 018 149.0310	16 447 450.6940

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 1 570 698.3370 2 230 252.7100

Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	670 845.9090	438 409.6240
Ausgegebene Anteile	270 409.0400	372 919.1520
Zurückgenommene Anteile	-87 140.5840	-140 482.8670
Bestand Ende Berichtsperiode	854 114.3650	670 845.9090
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	183 268.4560	232 436.2850
Klasse QL-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 821 973.0860	5 640 720.7630
Ausgegebene Anteile	1 407 603.4940	2 054 950.9220
Zurückgenommene Anteile	-1 002 183.4890	-873 698.5990
Bestand Ende Berichtsperiode	7 227 393.0910	6 821 973.0860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	405 420.0050	1 181 252.3230

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	40 200		40 200				
TOTAL Luxemburg							0.00	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	123 714	18 017	3 681	138 050	16 400 340	0.63	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	340 967	86 396	11 851	415 512	35 900 237	1.38	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	1 024 249	281 282	81 911	1 223 620	180 789 855	6.96	
TOTAL Schweiz						233 090 432	8.97	
Total Inhaberaktien						233 090 432	8.97	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	725 649	288 926	84 352	930 223	250 509 054	9.64	
TOTAL Schweiz						250 509 054	9.64	
Total Weitere Aktien						250 509 054	9.64	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	2 977 001	792 201	164 042	3 605 160	155 706 860	5.99	
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	609 582	156 552	55 239	710 895	31 378 905	1.21	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	19 728	10 893	545	30 076	22 286 316	0.86	17 440
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	85 687	21 095	2 785	103 997	18 698 661	0.72	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	412 873	146 003	14 637	544 239	55 185 835	2.12	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	83 231	3 091	38 539	47 783	5 858 196	0.23	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	511 110	122 297	63 580	569 827	56 697 787	2.18	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	42 588	11 980	1 600	52 968	32 178 060	1.24	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	329 562	92 941	8 656	413 847	24 582 512	0.95	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	25 996	6 738	794	31 940	127 185 080	4.89	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	981 245	255 113	29 525	1 206 833	110 545 903	4.25	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	27 775	2 600	30 375				
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	137 396	35 823	3 846	169 373	99 692 948	3.84	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	2 310 430	1 186 659	701 307	2 795 782	245 301 913	9.44	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	2 028 120	787 871	128 490	2 687 501	252 060 719	9.70	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	333 682	151 614	12 216	473 080	68 714 870	2.64	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	186 341	45 242	5 403	226 180	25 105 980	0.97	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	502 871	302 452	150 472	654 851	52 859 573	2.03	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	1 656 075	452 165	46 698	2 061 542	32 799 133	1.26	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	828 611	1 086 359		1 914 970	10 915 329	0.42	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	99 849	26 054	2 844	123 059	101 154 498	3.89	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	107 501	46 080	4 983	148 598	81 728 900	3.15	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 512 003	2 144 870	676 539	7 980 334	198 630 513	7.64	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	155 220	7 000		162 220	19 725 952	0.76	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	257 529	16 542	7 666	266 405	15 851 098	0.61	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	325 719	94 393	10 392	409 720	238 620 928	9.18	
TOTAL Schweiz						2 083 466 467	80.17	
Total Namensaktien						2 083 466 467	80.17	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						2 567 065 952	98.78	

Titel	31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
Total Wertschriften					2 567 065 952	98.78	
(davon ausgeliehen)					12 923 040	0.50	
Bankguthaben auf Sicht					37 829 656	1.46	
Derivative Finanzinstrumente					-27 455 632	-1.06	
Sonstige Vermögenswerte					21 233 571	0.82	
Gesamfondsvermögen					2 598 673 547	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-14 472 703		
Andere Verbindlichkeiten					-1 495 410		
Nettofondsvermögen					2 582 705 434		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 539 610 320	97.72
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	2 539 610 320	97.72

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
MERRILL LYNCH/NESTLE SA CALL 88.21910 05.05.25*	-480 000	CHF	-42 345 168	-168 931	-0.01
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 90.78720 05.05.25*	-227 240	CHF	-20 630 483	-301 509	-0.01
BNP/LONZA GROUP AG CALL 539.70010 05.05.25*	-31 860	CHF	-17 194 845	-1 561 122	-0.06
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1174.59540 05.05.25*	-3 860	CHF	-4 533 938	0	0.00
GS/SGS SA CALL 81.41410 05.05.25*	-90 860	CHF	-7 397 285	-35 169	0.00
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 270.31620 05.05.25*	-172 290	CHF	-46 572 778	-351 597	-0.01
GS/GIVAUDAN AG CALL 3891.61160 05.05.25*	-4 300	CHF	-16 733 930	-417 074	-0.02
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 617.86080 05.05.25*	-3 980	CHF	-2 459 086	-5 011	0.00
JPMORGAN/ABB LTD CALL 44.53330 05.05.25*	-663 470	CHF	-29 546 509	-78 396	0.00
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 94.35100 05.05.25*	-507 240	CHF	-47 858 601	-249 963	-0.01
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 557.01540 05.05.25*	-62 650	CHF	-34 897 015	-1 605 444	-0.06
UBS/UBS GROUP CALL 25.48380 05.05.25*	-1 408 060	CHF	-35 882 719	-159 913	-0.01
UBS/SWISS RE AG CALL 138.44470 05.05.25*	-179 260	CHF	-24 817 597	-1 678 684	-0.06
UBS/SWISS LIFE HLDG CHF CALL 757.60860 05.05.25*	-17 800	CHF	-13 485 433	-1 146 486	-0.04
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.65290 05.05.25*	-89 230	CHF	-13 353 528	-101 871	0.00
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 25.31330 12.05.25*	-1 493 120	CHF	-37 795 795	-523 055	-0.02
MERRILL LYNCH/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 608.03890 12.05.25*	-4 390	CHF	-2 669 291	-33 007	0.00
BNP/SWISSCOM AG CALL 548.10000 12.05.25*	-28 130	CHF	-15 418 053	-247 368	-0.01
BNP/SGS SA CALL 82.33220 12.05.25*	-103 080	CHF	-8 486 803	-47 137	0.00

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte		In % des Vermögens
			in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	
BNP/SIG GROUP AG CALL 16.46910 12.05.25*	-229 820	CHF	-3 784 929	-15 359	0.00
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 850.19300 12.05.25*	-5 590	CHF	-4 752 579	-909	0.00
ZKB/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 154.81000 12.05.25*	-89 510	CHF	-13 857 043	-111 811	0.00
ZKB/NESTLE SA CALL 88.20130 12.05.25*	-464 860	CHF	-41 001 256	-322 878	-0.01
CITI/ABB LTD (REGD) CALL 45.62950 12.05.25*	-679 590	CHF	-31 009 352	-110 896	0.00
CITI/ACCELERON INDUSTR CALL 42.35730 12.05.25*	-65 260	CHF	-2 764 237	-124 057	0.00
GS/LONZA GROUP AG CALL 580.51290 12.05.25*	-31 990	CHF	-18 570 608	-482 235	-0.02
GS/GEORG FISCHER AG CALL 62.49970 12.05.25*	-41 460	CHF	-2 591 238	-10 343	0.00
GS/HOLCIM LTD CALL 93.26440 12.05.25*	-228 410	CHF	-21 302 522	-162 881	-0.01
GS/GIVAUDAN AG CALL 3989.92300 12.05.25*	-5 080	CHF	-20 268 809	-257 387	-0.01
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 94.93410 12.05.25*	-510 330	CHF	-48 447 719	-351 725	-0.01
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 269.36930 12.05.25*-172 920		CHF	-46 579 339	-701 685	-0.03
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE CALL 570.88800 12.05.25*-76 150		CHF	-43 473 121	-1 168 505	-0.04
ZKB/SWISS LIFE HLDG CALL 795.27000 12.05.25*	-20 930	CHF	-16 645 001	-607 159	-0.02
UBS/GALENICA AG CALL 84.99750 12.05.25*	-25 380	CHF	-2 157 237	-48 305	0.00
ZKB/SWISS RE AG CALL 147.00840 12.05.25*	-227 210	CHF	-33 401 779	-723 380	-0.03
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3974.45600 16.05.25*	-5 170	CHF	-20 547 938	-364 928	-0.01
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 605.71080 16.05.25*	-4 300	CHF	-2 604 556	-44 919	0.00
BNP/GALENICA AG CALL 87.99000 16.05.25*	-26 080	CHF	-2 294 779	-14 747	0.00
BNP/LONZA GROUP AG CALL 572.70570 16.05.25*	-32 200	CHF	-18 441 124	-728 968	-0.03
BNP/SGS SA CALL 82.63070 16.05.25*	-106 610	CHF	-8 809 259	-60 353	0.00
BNP/SIG GROUP AG CALL 16.45530 16.05.25*	-233 510	CHF	-3 842 477	-25 931	0.00
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 861.23960 16.05.25*	-5 690	CHF	-4 900 453	-2 222	0.00
GS/HOLCIM LTD RE CALL 93.64830 16.05.25*	-229 530	CHF	-21 495 094	-198 305	-0.01
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 25.36780 16.05.25*	-1 518 870	CHF	-38 530 390	-668 728	-0.03
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 149.96310 16.05.25*	-232 840	CHF	-34 917 408	-538 911	-0.02
JPMORGAN/ACCELERON INDUSTR CALL 43.03020 16.05.25*	-64 740	CHF	-2 785 775	-95 247	0.00
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 61.18940 16.05.25* -44 010		CHF	-2 692 945	-33 635	0.00
UBS/ZURICH INSURANCE CALL 587.79000 16.05.25*	-78 060	CHF	-45 882 887	-511 419	-0.02
UBS/ABB LTD CALL 45.41140 16.05.25*	-687 900	CHF	-31 238 502	-226 374	-0.01
UBS/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 155.12140 16.05.25*	-90 280	CHF	-14 004 360	-172 136	-0.01
UBS/NESTLE SA CALL 89.21170 16.05.25*	-521 550	CHF	-46 528 362	-270 742	-0.01
UBS/NOVARTIS AG CALL 95.16150 16.05.25*	-511 540	CHF	-48 678 914	-428 573	-0.02
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 272.49520 16.05.25*	-173 440	CHF	-47 261 567	-606 064	-0.02
UBS/SWISSCOM AG CALL 562.80000 16.05.25*	-28 260	CHF	-15 904 728	-119 229	0.00
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 787.11600 16.05.25*	-21 370	CHF	-16 820 669	-378 596	-0.01
MERRILL LYNCH/ACCELERON INDUSTR CALL 43.12080 19.05.25* -64 600		CHF	-2 785 604	-93 379	0.00
BNP/ABB LTD (RE CALL 44.58290 19.05.25*	-687 900	CHF	-30 668 577	-392 784	-0.02
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 159.66370 19.05.25*	-90 280	CHF	-14 414 439	-98 200	0.00
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 601.95900 19.05.25*	-4 270	CHF	-2 570 365	-55 749	0.00
BNP/SIG GROUP AG CALL 16.35720 19.05.25*	-235 380	CHF	-3 850 158	-34 985	0.00
BNP/SWISS RE AG CALL 153.02850 19.05.25*	-232 840	CHF	-35 631 156	-311 405	-0.01
GS/UBS GROUP (REGD) CALL 25.67600 19.05.25*	-1 518 870	CHF	-38 998 506	-535 068	-0.02
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 843.09120 19.05.25*	-5 690	CHF	-4 797 189	-5 983	0.00
GS/GIVAUDAN AG CALL 3989.50790 19.05.25*	-5 190	CHF	-20 705 546	-341 738	-0.01
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 793.26060 19.05.25*	-21 580	CHF	-17 118 564	-318 110	-0.01
GS/SGS SA CALL 83.09330 19.05.25*	-103 800	CHF	-8 625 085	-51 753	0.00
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 271.26130 19.05.25*	-173 440	CHF	-47 047 560	-741 461	-0.03
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 95.21400 19.05.25*	-511 540	CHF	-48 705 770	-456 396	-0.02
UBS/NESTLE SA CALL 90.99300 19.05.25*	-521 550	CHF	-47 457 399	-97 848	0.00
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 592.62000 19.05.25*	-78 060	CHF	-46 259 917	-382 200	-0.01
ZKB/GALENICA AG CALL 87.30750 19.05.25*	-26 510	CHF	-2 314 522	-23 268	0.00
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 60.41970 19.05.25*	-44 440	CHF	-2 685 051	-48 703	0.00
ZKB/HOLCIM LTD (REGD) CALL 90.31630 19.05.25*	-229 530	CHF	-20 730 300	-228 701	-0.01
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 580.50440 19.05.25*	-32 200	CHF	-18 692 242	-589 473	-0.02
ZKB/SWISSCOM AG CALL 564.37500 19.05.25*	-28 260	CHF	-15 949 238	-112 133	0.00
MERRILL LYNCH/ABB LTD (REGD) CALL 46.42730 26.05.25*	-690 080	CHF	-32 038 551	-198 833	-0.01

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte		In % des Vermögens
			in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 819.11000 26.05.25*	-21 150	CHF	-17 324 177	-141 898	-0.01
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 812.17600 26.05.25*	-5 770	CHF	-4 686 256	-31 466	0.00
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 597.24000 26.05.25*	-78 150	CHF	-46 674 306	-371 760	-0.02
GS/ACCELERON INDUSTRI CALL 44.46870 26.05.25*	-63 630	CHF	-2 829 543	-54 573	0.00
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 631.57500 26.05.25*	-3 740	CHF	-2 362 091	-12 431	0.00
GS/HOLCIM LTD (REGD) CALL 93.61420 26.05.25*	-230 250	CHF	-21 554 670	-107 062	0.00
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 278.35500 26.05.25*	-177 460	CHF	-49 396 878	-468 372	-0.03
GS/SWISSCOM AG CALL 569.62500 26.05.25*	-28 340	CHF	-16 143 173	-98 084	0.00
GS/UBS GROUP (REGD) CALL 27.19480 26.05.25*	-1 522 360	CHF	-41 400 276	-175 954	-0.02
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 63.51600 26.05.25*	-47 310	CHF	-3 004 942	-21 042	0.00
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 607.42370 26.05.25*	-32 310	CHF	-19 625 860	-273 272	-0.02
JPMORGAN/SIG GROUP AG CALL 16.77960 26.05.25*	-228 780	CHF	-3 838 837	-19 151	0.00
JPMORGAN/RICHEMONT CALL 163.22660 26.05.25*	-90 830	CHF	-14 825 872	-77 779	0.00
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 98.07000 26.05.25*	-512 490	CHF	-50 259 894	-185 245	-0.02
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4063.50000 26.05.25*	-4 760	CHF	-19 342 260	-223 204	-0.02
UBS/SGS SA CALL 83.49600 26.05.25*	-106 160	CHF	-8 863 935	-67 960	0.00
UBS/SWISS RE AG CALL 152.80230 26.05.25*	-231 900	CHF	-35 434 853	-432 088	-0.03
ZKB/NESTLE SA CALL 91.08750 26.05.25*	-533 490	CHF	-48 594 270	-160 500	-0.02
ZKB/GALENICA AG CALL 88.98750 26.05.25*	-26 310	CHF	-2 341 261	-14 342	0.00
			-2 071 416 906	-27 455 632	-1.06

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
CITIBANK/ABB LTD (REGD) CALL 52.48360 04.11.24	CHF	473 600	0
CITI/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 147.44650 04.11.24	CHF	78 910	0
GS/SWISS RE AG CALL 115.92530 04.11.24	CHF	131 630	0
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1629.97240 04.11.24	CHF	2 060	0
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 730.65520 04.11.24	CHF	12 360	0
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 566.09500 04.11.24	CHF	26 110	0
SOCIETE GENERALE/SGS SA CALL 98.56280 04.11.24	CHF	78 420	0
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 4612.83900 04.11.24	CHF	2 960	0
UBS/HOLCIM LTD RE CALL 86.66550 04.11.24	CHF	198 540	0
UBS/NESTLE SA CALL 87.88460 04.11.24	CHF	537 910	0
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 273.36510 04.11.24	CHF	169 930	0
UBS/SWISSCOM AG CALL 575.42250 04.11.24	CHF	15 910	0
ZUERCHER/ZURICH INSURANCE GRP CALL 532.85700 04.11.24	CHF	53 280	0
BNP/SIG GROUP AG CALL 20.45080 04.11.24	CHF	158 550	0
BNP/UBS GROUP CALL 28.84020 04.11.24	CHF	1 052 280	0
BNP/NOVARTIS AG CALL 102.71420 04.11.24	CHF	480 410	0
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1652.28320 11.11.24	CHF	2 020	0
GS/HOLCIM LTD RE CALL 88.68340 11.11.24	CHF	190 040	0
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 283.34960 11.11.24	CHF	170 830	0
GS/UBS GROUP CALL 29.82030 11.11.24	CHF	1 032 780	0
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 548.41180 11.11.24	CHF	51 860	0
GS/GIVAUDAN AG CALL 4733.70400 11.11.24	CHF	3 120	0
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 101.25330 11.11.24	CHF	75 210	0
UBS/NOVARTIS AG CALL 105.41530 11.11.24	CHF	482 910	0
ZUERCHER/SWISS RE AG CALL 124.17570 11.11.24	CHF	141 410	0
ZUERCHER/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 751.46500 11.11.24	CHF	10 870	0
MERRILL LYNCH/NESTLE SA CALL 88.62030 11.11.24	CHF	540 750	0
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 145.22940 11.11.24	CHF	79 260	0
BNP/SWISSCOM AG CALL 585.40700 11.11.24	CHF	14 340	0
CITI/ABB LTD (REGD) CALL 53.96710 11.11.24	CHF	456 450	0

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
CITI/SIG GROUP AG CALL 20.54260 11.11.24	CHF	178 930	0
GS/LONZA GROUP AG CALL 580.11620 11.11.24	CHF	26 380	0
ZKB/SWISSCOM AG CALL 594.34050 15.11.24	CHF	17 170	0
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 52.06650 15.11.24	CHF	585 000	0
BNP/GEORG FISCHER AG CALL 60.15320 15.11.24	CHF	48 740	0
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1724.87100 15.11.24	CHF	2 070	0
GS/GIVAUDAN AG CALL 4563.44200 15.11.24	CHF	4 080	0
GS/SGS SA CALL 101.67370 15.11.24	CHF	95 040	0
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 759.24240 15.11.24	CHF	13 490	0
GS/UBS GROUP CALL 30.73680 15.11.24	CHF	1 278 440	0
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 287.25410 15.11.24	CHF	36 830	0
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 106.15920 15.11.24	CHF	80 780	0
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 596.79990 15.11.24	CHF	26 900	0
UBS/ACCELLERON INDUSTRIE CALL 49.96120 15.11.24	CHF	39 470	0
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 141.90280 15.11.24	CHF	13 140	0
UBS/HOLCIM LTD CALL 89.10380 15.11.24	CHF	179 650	0
UBS/NESTLE SA CALL 90.36500 15.11.24	CHF	158 970	0
UBS/SIG GROUP AG CALL 19.96110 15.11.24	CHF	230 750	0
UBS/SWISS RE AG CALL 122.75680 15.11.24	CHF	174 750	0
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 554.29740 15.11.24	CHF	64 070	0
BNP/NESTLE SA CALL 90.76440 18.11.24	CHF	422 120	0
CG/GEORG FISCHER AG CALL 59.43060 18.11.24	CHF	40 020	0
CG/LONZA GROUP AG CALL 587.50040 18.11.24	CHF	23 000	0
CG/NOVARTIS AG CALL 105.56240 18.11.24	CHF	382 930	0
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 753.98740 18.11.24	CHF	9 640	0
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1730.97850 18.11.24	CHF	1 650	0
GS/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 140.11290 18.11.24	CHF	62 870	0
GS/HOLCIM LTD (REGD) CALL 88.32600 18.11.24	CHF	155 080	0
GS/SWISSCOM AG CALL 591.18750 18.11.24	CHF	12 380	0
GS/SWISS RE AG CALL 120.49720 18.11.24	CHF	135 060	0
GS/UBS GROUP (REGD) CALL 30.07950 18.11.24	CHF	1 027 000	0
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 286.81790 18.11.24	CHF	137 050	0
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 99.31950 18.11.24	CHF	69 430	0
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE GR CALL 553.03620 18.11.24	CHF	49 940	0
ZKB/SIG GROUP AG CALL 19.97140 18.11.24	CHF	176 600	0
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 51.62510 18.11.24	CHF	467 340	0
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4507.73900 18.11.24	CHF	3 150	0
BNP/NESTLE SA CALL 88.70440 25.11.24	CHF	435 350	0
CITIBANK/ABB LTD (REGD) CALL 51.66720 25.11.24	CHF	440 070	0
CITIBANK/SIG GROUP AG CALL 21.15410 25.11.24	CHF	157 550	0
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 549.88320 25.11.24	CHF	48 050	0
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1689.08740 25.11.24	CHF	1 570	0
GS/GEORG FISCHER AG CALL 59.39360 25.11.24	CHF	41 560	0
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 291.96780 25.11.24	CHF	137 050	0
GS/SWISSCOM AG CALL 588.56000 25.11.24	CHF	11 720	0
GS/UBS GROUP CALL 30.10560 25.11.24	CHF	923 310	0
GS/SGS SA CALL 97.46970 25.11.24	CHF	70 310	0
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4406.84300 25.11.24	CHF	3 210	0
UBS/LONZA GROUP AG CALL 581.74340 25.11.24	CHF	25 010	0
UBS/NOVARTIS AG CALL 104.90030 25.11.24	CHF	382 930	0
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 751.67520 25.11.24	CHF	8 820	0
UBS/SWISS RE AG CALL 118.55280 25.11.24	CHF	128 730	0
ZKB/HOLCIM LTD (REGD) CALL 90.28090 25.11.24	CHF	166 820	0
ZKB/RICHEMONT (REG) CALL 143.26040 25.11.24	CHF	62 870	0
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 4308.04900 02.12.24	CHF	3 200	3 200
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 50.72130 02.12.24	CHF	474 210	474 210
BNP/NESTLE SA CALL 85.95080 02.12.24	CHF	439 500	439 500
BNP/SWISS LIFE HLDG CHF CALL 749.99360 02.12.24	CHF	9 140	9 140
CITI/ROCHE HLDGS AG CALL 286.18730 02.12.24	CHF	138 040	138 040

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1639.16390 02.12.24	CHF	1 480	1 480
CITIBANK/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 140.82500 02.12.24	CHF	63 540	63 540
GS/SGS SA CALL 96.73400 02.12.24	CHF	61 050	61 050
GS/SWISS RE AG CALL 116.03300 02.12.24	CHF	128 230	128 230
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 538.74260 02.12.24	CHF	47 850	47 850
GS/GEORG FISCHER AG CALL 65.41880 02.12.24	CHF	52 530	52 530
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 100.45460 02.12.24	CHF	385 870	385 870
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 28.38240 02.12.24	CHF	1 071 200	1 071 200
ZKB/SIG GROUP AG CALL 19.64840 02.12.24	CHF	148 620	148 620
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 579.50020 02.12.24	CHF	25 850	25 850
ZKB/SWISSCOM AG CALL 561.75950 02.12.24	CHF	13 600	13 600
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 90.74330 02.12.24	CHF	176 680	176 680
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 129.86970 09.12.24	CHF	63 860	63 860
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 279.04050 09.12.24	CHF	138 770	138 770
UBS/SWISSCOM AG CALL 548.09650 09.12.24	CHF	15 360	15 360
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 550.51380 09.12.24	CHF	47 670	47 670
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1477.00700 09.12.24	CHF	2 000	2 000
ZKB/ACCELERON INDUSTR CALL 53.90880 09.12.24	CHF	34 770	34 770
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 96.83910 09.12.24	CHF	187 770	187 770
GS/ABB LTD CALL 53.24370 09.12.24	CHF	505 760	505 760
GS/GEORG FISCHER AG CALL 67.96190 09.12.24	CHF	53 880	53 880
GS/GIVAUDAN AG CALL 4166.16400 09.12.24	CHF	3 280	3 280
GS/NOVARTIS AG CALL 97.83760 09.12.24	CHF	387 990	387 990
GS/SGS SA CALL 94.10650 09.12.24	CHF	88 980	88 980
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 762.60560 09.12.24	CHF	10 210	10 210
GS/SWISS RE AG CALL 128.80010 09.12.24	CHF	138 600	138 600
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 83.05000 09.12.24	CHF	471 520	471 520
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 19.40150 09.12.24	CHF	130 580	130 580
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 590.87290 09.12.24	CHF	26 130	26 130
GS/UBS GROUP CALL 30.14270 09.12.24	CHF	1 184 210	1 184 210
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 92.97150 20.12.24	CHF	188 590	188 590
BNP/SGS SA CALL 90.76440 20.12.24	CHF	96 770	96 770
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 752.93640 20.12.24	CHF	14 210	14 210
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1391.14800 20.12.24	CHF	2 930	2 930
GS/SIG GROUP AG CALL 18.64190 20.12.24	CHF	170 290	170 290
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GR CALL 555.97900 20.12.24	CHF	59 700	59 700
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 29.50160 20.12.24	CHF	1 250 930	1 250 930
MORGAN STANLEY/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 131.20380 20.12.24	CHF	64 220	64 220
UBS/ACCELERON INDUSTR CALL 53.39590 20.12.24	CHF	44 900	44 900
UBS/GIVAUDAN AG CALL 3966.47400 20.12.24	CHF	4 100	4 100
UBS/NOVARTIS AG CALL 96.38720 20.12.24	CHF	389 620	389 620
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 268.84580 20.12.24	CHF	139 370	139 370
UBS/SWISSCOM AG CALL 538.63750 20.12.24	CHF	20 100	20 100
UBS/SWISS RE AG CALL 128.58990 20.12.24	CHF	186 290	186 290
ZKB/ABB LTD (REGD) CALL 52.39240 20.12.24	CHF	572 050	572 050
MERRILL LYNCH/NESTLE SA CALL 81.47350 20.12.24	CHF	473 310	473 310
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 70.13480 20.12.24	CHF	63 400	63 400
BNP/LONZA GROUP AG CALL 559.65050 20.12.24	CHF	26 400	26 400
MERRILL LYNCH/SWISS RE AG CALL 131.37500 16.12.24	CHF	161 700	161 700
BNP/SWISSCOM AG CALL 538.63750 16.12.24	CHF	16 250	16 250
CITIBANK/ACCELERON INDUSTR CALL 52.69610 16.12.24	CHF	36 610	36 610
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1399.96870 16.12.24	CHF	2 360	2 360
CITIBANK/LONZA GROUP AG CALL 549.63310 16.12.24	CHF	26 430	26 430
CITIBANK/SIG GROUP AG CALL 18.71950 16.12.24	CHF	135 650	135 650
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 266.42850 16.12.24	CHF	139 530	139 530
GS/ABB LTD CALL 51.79330 16.12.24	CHF	463 650	463 650
GS/NESTLE SA CALL 82.16720 16.12.24	CHF	473 860	473 860
GS/SGS SA CALL 92.06760 16.12.24	CHF	89 220	89 220
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 758.40160 16.12.24	CHF	11 420	11 420
GS/UBS GROUP CALL 29.70130 16.12.24	CHF	1 114 200	1 114 200

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/RICHEMONT CIE FIN CALL 130.73180 16.12.24	CHF	64 260	64 260
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 4007.46300 16.12.24	CHF	3 290	3 290
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD RE CALL 92.86640 16.12.24	CHF	188 830	188 830
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 559.76260 16.12.24	CHF	48 190	48 190
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 68.00000 16.12.24	CHF	54 010	54 010
ZKB/NOVARTIS AG CALL 95.87220 16.12.24	CHF	390 090	390 090
CITIBANK/GEORG FISCHER AG CALL 70.43020 06.01.25	CHF	52 550	52 550
GS/ABB LTD RE CALL 52.50800 06.01.25	CHF	465 510	465 510
GS/ACCELERON INDUSTRI CALL 52.10860 06.01.25	CHF	38 420	38 420
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 130.84200 06.01.25	CHF	64 700	64 700
GS/GIVAUDAN AG CALL 4099.95100 06.01.25	CHF	3 350	3 350
GS/NESTLE SA CALL 79.83400 06.01.25	CHF	484 570	484 570
GS/HOLCIM LTD CALL 94.35880 06.01.25	CHF	190 420	190 420
GS/SWISSCOM AG CALL 534.95900 06.01.25	CHF	16 900	16 900
GS/SGS SA CALL 91.41600 06.01.25	CHF	84 910	84 910
GS/SIG GROUP AG CALL 18.98500 06.01.25	CHF	143 030	143 030
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 762.39540 06.01.25	CHF	11 860	11 860
GS/SWISS RE AG CALL 135.94690 06.01.25	CHF	188 070	188 070
GS/UBS GROUP CALL 29.79590 06.01.25	CHF	1 181 290	1 181 290
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 580.15200 06.01.25	CHF	51 870	51 870
GS/LONZA GROUP AG CALL 560.98700 06.01.25	CHF	26 640	26 640
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 266.42850 06.01.25	CHF	140 730	140 730
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1402.03400 06.01.25	CHF	2 570	2 570
GS/NOVARTIS AG CALL 96.61840 06.01.25	CHF	393 390	393 390
GS/SIG GROUP AG CALL 18.31690 13.01.25	CHF	148 440	148 440
MERRILL LYNCH/NESTLE SA CALL 80.43000 13.01.25	CHF	496 200	496 200
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 135.19150 13.01.25	CHF	65 060	65 060
CITI/ACCELERON INDUSTRI CALL 51.98320 13.01.25	CHF	36 760	36 760
GS/ABB LTD RE CALL 53.57100 13.01.25	CHF	466 580	466 580
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1379.57600 13.01.25	CHF	2 720	2 720
GS/GEORG FISCHER AG CALL 72.74870 13.01.25	CHF	43 770	43 770
GS/LONZA GROUP AG CALL 563.85940 13.01.25	CHF	26 740	26 740
GS/SGS SA CALL 91.89600 13.01.25	CHF	91 670	91 670
GS/SWISSCOM AG CALL 532.35000 13.01.25	CHF	15 130	15 130
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 97.79700 13.01.25	CHF	394 700	394 700
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 138.81000 13.01.25	CHF	188 720	188 720
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 29.98800 13.01.25	CHF	1 067 390	1 067 390
SOCIETE GENERALE/HOLCIM CALL 95.36100 13.01.25	CHF	191 070	191 070
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 269.01000 13.01.25	CHF	141 200	141 200
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 590.73000 13.01.25	CHF	54 670	54 670
ZKB/SWISS LIFE HLDG CALL 760.62000 13.01.25	CHF	12 410	12 410
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4098.15000 13.01.25	CHF	3 420	3 420
BNP/LONZA GROUP AG CALL 554.14040 20.01.25	CHF	26 940	26 940
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1340.51200 20.01.25	CHF	2 340	2 340
CITI/GEORG FISCHER AG CALL 74.67450 20.01.25	CHF	44 170	44 170
GS/ABB LTD RE CALL 54.53700 20.01.25	CHF	467 900	467 900
GS/GIVAUDAN AG CALL 4097.10000 20.01.25	CHF	3 250	3 250
GS/UBS GROUP CALL 30.18750 20.01.25	CHF	943 360	943 360
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 581.49000 20.01.25	CHF	53 830	53 830
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 137.49750 20.01.25	CHF	190 170	190 170
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 723.45000 20.01.25	CHF	15 130	15 130
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 18.75300 20.01.25	CHF	157 440	157 440
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 145.13540 20.01.25	CHF	65 520	65 520
UBS/HOLCIM LTD CALL 93.15600 20.01.25	CHF	192 500	192 500
UBS/NESTLE SA CALL 79.38000 20.01.25	CHF	500 140	500 140
UBS/NOVARTIS AG CALL 93.84900 20.01.25	CHF	397 600	397 600
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 270.06000 20.01.25	CHF	142 240	142 240
UBS/SGS SA CALL 92.92500 20.01.25	CHF	68 760	68 760
ZURECHER KANTONAL BANK/SWISSCOM AG CALL 533.40000 20.01.25	CHF	14 340	14 340
ZKB/ACCELERON INDUSTRI CALL 50.42100 20.01.25	CHF	37 860	37 860

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
BNP/GIVAUDAN AG CALL 4236.75000 27.01.25	CHF	3 360	3 360
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 144.76900 27.01.25	CHF	65 730	65 730
UBS/NOVARTIS AG CALL 92.40000 27.01.25	CHF	398 720	398 720
UBS/SWISS RE AG CALL 139.49250 27.01.25	CHF	182 200	182 200
CITIBANK/ACCELERON INDUSTR CALL 50.08500 27.01.25	CHF	37 790	37 790
CITIBANK/GEORG FISCHER AG CALL 73.86750 27.01.25	CHF	38 470	38 470
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 580.44000 27.01.25	CHF	51 200	51 200
GS/ABB LTD RE CALL 54.57900 27.01.25	CHF	466 720	466 720
GS/LONZA GROUP AG CALL 573.63580 27.01.25	CHF	27 020	27 020
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 269.11500 27.01.25	CHF	142 640	142 640
GS/SWISSCOM AG CALL 530.77500 27.01.25	CHF	14 510	14 510
GS/SIG GROUP AG CALL 18.67950 27.01.25	CHF	146 220	146 220
GS/SGS SA CALL 95.02500 27.01.25	CHF	77 270	77 270
JPMORGAN/HOLCIM LTD CALL 93.87000 27.01.25	CHF	193 050	193 050
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 723.66000 27.01.25	CHF	14 510	14 510
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1304.24980 27.01.25	CHF	2 110	2 110
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 78.18300 27.01.25	CHF	501 550	501 550
UBS/UBS GROUP CALL 29.77800 27.01.25	CHF	942 850	942 850
GS/ABB LTD RE CALL 51.30300 17.01.25	CHF	575 360	575 360
MERRILL LYNCH/SWISS RE AG CALL 134.92500 17.01.25	CHF	192 470	192 470
MERRILL LYNCH/ZURICH INSURANCE GR CALL 559.65000 17.01.25	CHF	64 630	64 630
MERRILL LYNCH/SIG GROUP AG CALL 18.39600 17.01.25	CHF	183 820	183 820
BNP/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1236.33000 17.01.25	CHF	2 690	2 690
BNP/HOLCIM LTD RE CALL 90.40500 17.01.25	CHF	194 880	194 880
GS/LONZA GROUP AG CALL 557.55000 17.01.25	CHF	27 270	27 270
GS/BQE CANT VAUDOISE C CALL 86.25750 17.01.25	CHF	24 510	24 510
GS/GEORG FISCHER AG CALL 71.08500 17.01.25	CHF	47 250	47 250
GS/NESTLE SA CALL 77.67900 17.01.25	CHF	517 200	517 200
GS/NOVARTIS AG CALL 91.05600 17.01.25	CHF	402 460	402 460
GS/SGS SA CALL 94.75200 17.01.25	CHF	99 210	99 210
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 145.26050 17.01.25	CHF	66 330	66 330
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 4112.85000 17.01.25	CHF	4 390	4 390
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 28.04550 17.01.25	CHF	1 285 890	1 285 890
ZBK/ROCHE HLDGS AG CALL 259.77000 17.01.25	CHF	151 800	151 800
ZBK/ACCELERON INDUSTR CALL 48.27900 17.01.25	CHF	47 240	47 240
ZKB/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 638.92500 17.01.25	CHF	3 040	3 040
MERRILL LYNCH/ZURICH INSURANCE GR CALL 575.40000 03.02.25	CHF	47 920	47 920
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 30.67050 03.02.25	CHF	1 101 120	1 101 120
CITIBANK/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 151.41940 03.02.25	CHF	51 550	51 550
CITIBANK/GEORG FISCHER AG CALL 71.79650 03.02.25	CHF	30 760	30 760
GS/SIG GROUP AG CALL 19.11010 03.02.25	CHF	114 810	114 810
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 748.44000 03.02.25	CHF	14 670	14 670
GS/SWISS RE AG CALL 139.23000 03.02.25	CHF	154 300	154 300
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 93.40800 03.02.25	CHF	403 660	403 660
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 4082.40000 03.02.25	CHF	3 250	3 250
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 580.91800 03.02.25	CHF	21 210	21 210
SOCIETE GENERALE/SWISSCOM AG CALL 529.20000 03.02.25	CHF	15 410	15 410
SOCIETE GENERALE/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1238.65560 03.02.25	CHF	2 090	2 090
UBS/NESTLE SA CALL 77.72100 03.02.25	CHF	492 920	492 920
UBS/ABB LTD CALL 52.17980 03.02.25	CHF	446 650	446 650
UBS/HOLCIM LTD CALL 92.90400 03.02.25	CHF	151 640	151 640
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 270.37500 03.02.25	CHF	147 970	147 970
UBS/SGS SA CALL 96.81000 03.02.25	CHF	68 700	68 700
MERRILL LYNCH/SWISS LIFE HLDG CALL 736.05000 10.02.25	CHF	12 190	12 190
MERRILL LYNCH/SWISS RE AG CALL 137.65500 10.02.25	CHF	150 450	150 450
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 88.53600 10.02.25	CHF	156 690	156 690
BNP/NOVARTIS AG CALL 95.32950 10.02.25	CHF	434 700	434 700
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1176.81120 10.02.25	CHF	2 250	2 250
CITI/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 153.40030 10.02.25	CHF	68 280	68 280

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 551.46000 10.02.25	CHF	51 430	51 430
GS/GIVAUDAN AG CALL 4079.25000 10.02.25	CHF	3 220	3 220
GS/UBS GROUP CALL 31.52970 10.02.25	CHF	1 261 690	1 261 690
GS/SIG GROUP AG CALL 19.89280 10.02.25	CHF	116 090	116 090
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 77.95200 10.02.25	CHF	546 910	546 910
UBS/ABB LTD CALL 51.64990 10.02.25	CHF	426 330	426 330
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 278.14500 10.02.25	CHF	154 710	154 710
UBS/SWISSCOM AG CALL 532.87500 10.02.25	CHF	15 540	15 540
ZKB/SGS SA CALL 97.14600 10.02.25	CHF	65 580	65 580
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 71.18410 10.02.25	CHF	29 060	29 060
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 594.32150 10.02.25	CHF	27 570	27 570
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 4148.90100 21.02.25	CHF	3 610	3 610
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD RE CALL 91.58100 21.02.25	CHF	198 940	198 940
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 177.50500 21.02.25	CHF	68 040	68 040
BNP/GEORG FISCHER AG CALL 73.14810 21.02.25	CHF	37 650	37 650
BNP/LONZA GROUP AG CALL 604.87420 21.02.25	CHF	27 920	27 920
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1197.22780 21.02.25	CHF	3 100	3 100
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 566.37000 21.02.25	CHF	65 930	65 930
GS/ABB LTD RE CALL 53.63050 21.02.25	CHF	528 120	528 120
GS/SIG GROUP AG CALL 20.21570 21.02.25	CHF	148 780	148 780
GS/SGS SA CALL 90.48620 21.02.25	CHF	93 160	93 160
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 33.25820 21.02.25	CHF	1 292 530	1 292 530
MORGAN STANLEY/ACCELERON INDUSTR CALL 48.25460 21.02.25	CHF	49 140	49 140
MORGAN STANLEY/SWISS LIFE HLDG CALL 761.67000 21.02.25	CHF	14 980	14 980
UBS/SWISS RE AG CALL 142.64250 21.02.25	CHF	174 140	174 140
UBS/NESTLE SA CALL 77.91000 21.02.25	CHF	546 940	546 940
UBS/NOVARTIS AG CALL 93.78600 21.02.25	CHF	434 480	434 480
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 278.67000 21.02.25	CHF	154 490	154 490
UBS/SWISSCOM AG CALL 538.12500 21.02.25	CHF	19 390	19 390
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 176.20610 17.02.25	CHF	68 040	68 040
GS/NESTLE SA CALL 78.18300 17.02.25	CHF	547 850	547 850
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 556.92000 17.02.25	CHF	54 630	54 630
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1203.86250 17.02.25	CHF	2 490	2 490
JPMORGAN/SGS SA CALL 89.47060 17.02.25	CHF	78 650	78 650
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 91.79100 17.02.25	CHF	172 630	172 630
MORGAN STANLEY/GIVAUDAN AG CALL 4182.15390 17.02.25	CHF	2 870	2 870
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 617.66140 17.02.25	CHF	25 140	25 140
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 280.24500 17.02.25	CHF	154 590	154 590
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 20.19150 17.02.25	CHF	118 030	118 030
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 33.90900 17.02.25	CHF	1 292 160	1 292 160
MORGAN STANLEY/ACCELERON INDUSTR CALL 48.05420 17.02.25	CHF	39 690	39 690
ZKB/SWISS RE AG CALL 142.38000 17.02.25	CHF	137 490	137 490
ZKB/NOVARTIS AG CALL 93.69150 17.02.25	CHF	435 210	435 210
ZKB/SWISSCOM AG CALL 538.12500 17.02.25	CHF	15 950	15 950
ZKB/SWISS LIFE HLDG (REGD) CALL 757.89000 17.02.25	CHF	12 190	12 190
MERRILL LYNCH/GEORG FISCHER AG CALL 73.79730 17.02.25	CHF	29 560	29 560
GS/ABB LTD RE CALL 53.95640 17.02.25	CHF	423 860	423 860
CITIBK/NOVARTIS AG CALL 96.83100 24.02.25	CHF	453 490	453 490
CITIBANK/SGS SA CALL 95.08810 24.02.25	CHF	78 860	78 860
GS/UBS GROUP CALL 34.14320 24.02.25	CHF	1 033 420	1 033 420
GS/ABB LTD CALL 55.00890 24.02.25	CHF	370 370	370 370
GS/NESTLE SA CALL 81.43800 24.02.25	CHF	570 360	570 360
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 293.26500 24.02.25	CHF	157 710	157 710
GS/SWISS RE AG CALL 146.84250 24.02.25	CHF	116 150	116 150
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 574.98000 24.02.25	CHF	51 910	51 910
JPMORGAN/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 183.07520 24.02.25	CHF	69 140	69 140
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 73.29000 24.02.25	CHF	26 950	26 950
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 641.29060 24.02.25	CHF	23 350	23 350
JPMORGAN/SWISSCOM AG CALL 538.65000 24.02.25	CHF	14 980	14 980

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 775.95000 24.02.25	CHF	10 930	10 930
JPMORGAN/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1071.88000 24.02.25	CHF	3 410	3 410
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 20.48550 24.02.25	CHF	117 680	117 680
ZKB/HOLCIM LTD (REGD) CALL 95.04600 24.02.25	CHF	161 460	161 460
ZKB/GIVAUDAN AG CALL 4235.70000 24.02.25	CHF	2 720	2 720
BNP/GEORG FISCHER AG CALL 76.86130 03.03.25	CHF	31 720	31 720
BNP/HOLCIM LTD CALL 95.31900 03.03.25	CHF	186 190	186 190
BNP/SIG GROUP AG CALL 20.86320 03.03.25	CHF	140 620	140 620
BNP/SWISS RE AG CALL 146.67970 03.03.25	CHF	130 760	130 760
GS/UBS GROUP CALL 34.45720 03.03.25	CHF	1 161 450	1 161 450
GS/NESTLE SA CALL 81.75300 03.03.25	CHF	596 940	596 940
GS/NOVARTIS AG CALL 100.89450 03.03.25	CHF	474 510	474 510
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 778.47000 03.03.25	CHF	12 590	12 590
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 580.86000 03.03.25	CHF	60 400	60 400
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 299.98500 03.03.25	CHF	165 000	165 000
JPMORGAN/SWISSCOM AG CALL 535.50000 03.03.25	CHF	17 650	17 650
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1028.69340 03.03.25	CHF	4 140	4 140
UBS/ABB LTD RE CALL 51.50600 03.03.25	CHF	535 320	535 320
ZKB/SGS SA CALL 92.53270 03.03.25	CHF	97 520	97 520
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 187.17380 03.03.25	CHF	74 100	74 100
UBS/ACCELLERON INDUSTR CALL 47.95080 03.03.25	CHF	44 660	44 660
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4121.25000 03.03.25	CHF	3 350	3 350
UBS/LONZA GROUP AG CALL 633.51580 03.03.25	CHF	29 770	29 770
GS/UBS GROUP CALL 31.82550 10.03.25	CHF	1 315 840	1 315 840
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 802.41000 10.03.25	CHF	12 220	12 220
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 101.78700 10.03.25	CHF	480 240	480 240
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 305.13000 10.03.25	CHF	162 700	162 700
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 52.58400 10.03.25	CHF	539 650	539 650
BNP/GEORG FISCHER AG CALL 78.88330 10.03.25	CHF	32 130	32 130
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1091.57800 10.03.25	CHF	4 320	4 320
CITI/SGS SA CALL 98.96070 10.03.25	CHF	99 410	99 410
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 595.77000 10.03.25	CHF	55 070	55 070
GS/GIVAUDAN AG CALL 4019.40000 10.03.25	CHF	3 380	3 380
GS/HOLCIM LTD CALL 101.21860 10.03.25	CHF	197 660	197 660
GS/SIG GROUP AG CALL 20.74460 10.03.25	CHF	134 540	134 540
MORGAN STANLEY/NESTLE SA CALL 81.22800 10.03.25	CHF	607 130	607 130
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 552.30000 10.03.25	CHF	19 900	19 900
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 186.03180 10.03.25	CHF	81 550	81 550
UBS/SWISS RE AG CALL 149.29880 10.03.25	CHF	125 380	125 380
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 639.99900 10.03.25	CHF	30 110	30 110
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 32.03670 17.03.25	CHF	1 248 380	1 248 380
BNP/LONZA GROUP AG CALL 635.83760 17.03.25	CHF	30 340	30 340
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1102.78570 17.03.25	CHF	4 340	4 340
CITI/GEORG FISCHER AG CALL 77.24730 17.03.25	CHF	31 110	31 110
CITI/SIG GROUP AG CALL 21.74100 17.03.25	CHF	132 740	132 740
GS/SWISS RE AG CALL 148.59310 17.03.25	CHF	125 280	125 280
GS/ABB LTD CALL 54.45300 17.03.25	CHF	567 300	567 300
GS/HOLCIM LTD CALL 104.35670 17.03.25	CHF	197 190	197 190
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 4244.10000 17.03.25	CHF	3 860	3 860
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 309.01500 17.03.25	CHF	163 770	163 770
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 96.98460 17.03.25	CHF	483 370	483 370
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 193.80080 17.03.25	CHF	82 230	82 230
UBS/NESTLE SA CALL 86.54100 17.03.25	CHF	609 980	609 980
UBS/SWISSCOM AG CALL 520.59000 17.03.25	CHF	23 080	23 080
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 811.65000 17.03.25	CHF	12 180	12 180
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 596.19000 17.03.25	CHF	49 960	49 960
ZKB/SGS SA CALL 101.55600 17.03.25	CHF	95 200	95 200
BNP/LONZA GROUP AG CALL 613.33590 21.03.25	CHF	30 420	30 420
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 190.65910 21.03.25	CHF	82 500	82 500
GS/HOLCIM LTD RE CALL 99.42710 21.03.25	CHF	216 930	216 930

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/SWISSCOM AG CALL 524.58000 21.03.25	CHF	26 800	26 800
GS/SGS SA CALL 100.96800 21.03.25	CHF	115 520	115 520
GS/SIG GROUP AG CALL 21.91430 21.03.25	CHF	169 400	169 400
GS/SWISS RE AG CALL 146.45970 21.03.25	CHF	163 570	163 570
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 802.62000 21.03.25	CHF	15 380	15 380
JPMORGAN/ACCELERON INDUSTR CALL 46.61570 21.03.25	CHF	60 150	60 150
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 99.52410 21.03.25	CHF	484 550	484 550
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 31.94370 21.03.25	CHF	1 343 640	1 343 640
JPMORGAN/GIVAUDAN AG CALL 4123.35000 21.03.25	CHF	4 740	4 740
MORGAN STANLEY/ABB LTD CALL 54.87300 21.03.25	CHF	646 100	646 100
MORGAN STANLEY/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1122.54000 21.03.25	CHF	4 360	4 360
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 76.80620 21.03.25	CHF	39 960	39 960
UBS/NESTLE SA CALL 89.35500 21.03.25	CHF	574 050	574 050
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 606.90000 21.03.25	CHF	59 930	59 930
ZKB/ROCHE HLDGS AG CALL 313.32000 21.03.25	CHF	164 150	164 150
ZKB/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 675.67500 21.03.25	CHF	3 270	3 270
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 31.61550 24.03.25	CHF	1 245 720	1 245 720
MERRILL LYNCH/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1199.96400 24.03.25	CHF	4 360	4 360
BNP/ABB LTD CALL 52.30460 24.03.25	CHF	585 330	585 330
BNP/NOVARTIS AG CALL 99.78770 24.03.25	CHF	484 550	484 550
BNP/ROCHE HLDGS AG CALL 313.00500 24.03.25	CHF	164 150	164 150
CITIBANK/GEORG FISCHER AG CALL 77.30980 24.03.25	CHF	32 110	32 110
GS/SWISSCOM AG CALL 528.67500 24.03.25	CHF	25 590	25 590
GS/GIVAUDAN AG CALL 4133.16000 24.03.25	CHF	3 600	3 600
GS/NESTLE SA CALL 92.16900 24.03.25	CHF	500 000	500 000
GS/SGS SA CALL 100.67400 24.03.25	CHF	91 940	91 940
GS/HOLCIM LTD CALL 98.08570 24.03.25	CHF	212 720	212 720
JPMORGAN/ACCELERON INDUSTR CALL 46.67670 24.03.25	CHF	49 150	49 150
JPMORGAN/SIG GROUP AG CALL 22.00410 24.03.25	CHF	135 990	135 990
JPMORGAN/SWISS LIFE HLDG CALL 808.08000 24.03.25	CHF	12 510	12 510
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 146.24200 24.03.25	CHF	134 440	134 440
UBS/LONZA GROUP AG CALL 612.99000 24.03.25	CHF	30 420	30 420
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 613.41000 24.03.25	CHF	50 440	50 440
ZKB/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 188.34080 24.03.25	CHF	82 500	82 500
CITIBANK/GEORG FISCHER AG CALL 75.35900 31.03.25	CHF	33 620	33 620
GS/UBS GROUP CALL 33.18750 31.03.25	CHF	1 352 850	1 352 850
GS/NOVARTIS AG CALL 100.70060 31.03.25	CHF	488 050	488 050
GS/SWISS RE AG CALL 154.40250 31.03.25	CHF	152 180	152 180
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 629.79000 31.03.25	CHF	50 830	50 830
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 836.64000 31.03.25	CHF	12 530	12 530
JPMORGAN/ACCELERON INDUSTR CALL 46.74210 31.03.25	CHF	50 140	50 140
MORGAN STANLEY/HOLCIM LTD CALL 103.39150 31.03.25	CHF	218 600	218 600
MORGAN STANLEY/LONZA GROUP AG CALL 606.48000 31.03.25	CHF	30 610	30 610
MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 517.09450 31.03.25	CHF	26 680	26 680
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 19.08250 31.03.25	CHF	201 920	201 920
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 307.74420 31.03.25	CHF	164 640	164 640
ZKB/SGS SA CALL 97.54500 31.03.25	CHF	84 360	84 360
MERRILL LYNCH/NESTLE SA CALL 93.03000 31.03.25	CHF	484 390	484 390
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 196.90220 31.03.25	CHF	85 840	85 840
BNP/GIVAUDAN AG CALL 4212.64890 31.03.25	CHF	3 660	3 660
CITIBK/ABB LTD (REGD) CALL 51.34870 31.03.25	CHF	584 720	584 720
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1189.56460 31.03.25	CHF	4 440	4 440
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 4227.50100 07.04.25	CHF	3 860	3 860
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 107.15200 07.04.25	CHF	219 740	219 740
MERRILL LYNCH/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 173.50280 07.04.25	CHF	86 520	86 520
BNP/NESTLE SA CALL 95.02500 07.04.25	CHF	555 810	555 810
BNP/SWISSCOM AG CALL 534.24000 07.04.25	CHF	26 210	26 210
BNP/SWISS RE AG CALL 153.77250 07.04.25	CHF	167 980	167 980
CITIBANK/GEORG FISCHER AG CALL 78.56460 07.04.25	CHF	38 700	38 700
CITIBANK/ACCELERON INDUSTR CALL 46.45090 07.04.25	CHF	50 830	50 830

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1260.77440 07.04.25	CHF	4 490	4 490
GS/SIG GROUP AG CALL 19.75350 07.04.25	CHF	231 400	231 400
GS/NOVARTIS AG CALL 102.90070 07.04.25	CHF	489 260	489 260
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 31.20730 07.04.25	CHF	1 357 590	1 357 590
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 89.48150 07.04.25	CHF	93 690	93 690
UBS/ABB LTD RE CALL 51.28960 07.04.25	CHF	653 400	653 400
UBS/LONZA GROUP AG CALL 579.62740 07.04.25	CHF	30 840	30 840
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 312.93320 07.04.25	CHF	164 640	164 640
ZK/ZURICH INSURANCE GRP CALL 632.10000 07.04.25	CHF	54 130	54 130
ZK/SWISS LIFE HLDG CALL 823.62000 07.04.25	CHF	13 120	13 120
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 31.66540 14.04.25	CHF	1 373 440	1 373 440
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 818.58000 14.04.25	CHF	15 560	15 560
CITI/ABB LTD (REGD) CALL 52.65720 14.04.25	CHF	660 920	660 920
CITI/ACCELLERON INDUSTRI CALL 47.35500 14.04.25	CHF	54 150	54 150
CITI/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 179.04890 14.04.25	CHF	87 080	87 080
CITI/GIVAUDAN AG CALL 4196.21590 14.04.25	CHF	3 710	3 710
CITI/HOLCIM LTD (REGD) CALL 107.22740 14.04.25	CHF	221 800	221 800
GS/SWISSCOM AG CALL 536.25600 14.04.25	CHF	25 960	25 960
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 89.81260 14.04.25	CHF	86 510	86 510
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 316.85540 14.04.25	CHF	149 470	149 470
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 18.96490 14.04.25	CHF	242 810	242 810
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 156.03000 14.04.25	CHF	172 050	172 050
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE CALL 609.22720 14.04.25	CHF	58 110	58 110
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 103.53000 14.04.25	CHF	495 450	495 450
UBS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1289.28870 14.04.25	CHF	4 440	4 440
UBS/NESTLE SA CALL 94.75200 14.04.25	CHF	547 120	547 120
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 596.40000 14.04.25	CHF	31 100	31 100
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 76.30880 14.04.25	CHF	42 930	42 930
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 105.06830 17.04.25	CHF	221 860	221 860
MERRILL LYNCH/ABB LTD CALL 53.23940 17.04.25	CHF	660 920	660 920
CITI/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1318.03230 17.04.25	CHF	4 490	4 490
GEORG FISCHER AG CALL 73.09640 17.04.25	CHF	51 690	51 690
GS/SWISSCOM AG CALL 533.73600 17.04.25	CHF	27 250	27 250
GS/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 174.15920 17.04.25	CHF	87 080	87 080
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 646.27500 17.04.25	CHF	3 890	3 890
GS/GIVAUDAN AG CALL 4074.99820 17.04.25	CHF	4 750	4 750
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 314.76560 17.04.25	CHF	161 410	161 410
JPMORGAN/ZURICH INSURANCE CALL 613.44400 17.04.25	CHF	70 600	70 600
JPMORGAN/GALENICA AG CALL 82.43780 17.04.25	CHF	28 600	28 600
MORGAN STANLEY/ACCELLERON INDUSTRI CALL 46.83250 17.04.25	CHF	66 350	66 350
MORGAN STANLEY/SGS SA CALL 90.15700 17.04.25	CHF	109 350	109 350
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 18.30450 17.04.25	CHF	297 690	297 690
MORGAN STANLEY/SWISS RE AG CALL 149.42980 17.04.25	CHF	214 240	214 240
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 826.35000 17.04.25	CHF	19 540	19 540
UBS/LONZA GROUP AG CALL 599.71880 17.04.25	CHF	31 100	31 100
UBS/NESTLE SA CALL 96.26400 17.04.25	CHF	550 380	550 380
UBS/NOVARTIS AG CALL 104.19150 17.04.25	CHF	498 330	498 330
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 30.29760 17.04.25	CHF	1 383 040	1 383 040
MERRILL LYNCH/ZURICH INSURANCE CALL 614.04640 22.04.25	CHF	57 060	57 060
BNP/NESTLE SA CALL 91.03360 22.04.25	CHF	550 380	550 380
CITIBANK/ACCELLERON INDUSTRI CALL 46.70400 22.04.25	CHF	54 820	54 820
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1295.46560 22.04.25	CHF	4 490	4 490
GS/SWISSCOM AG CALL 530.71200 22.04.25	CHF	24 750	24 750
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 174.28990 22.04.25	CHF	87 640	87 640
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 647.32500 22.04.25	CHF	3 680	3 680
GS/GIVAUDAN AG CALL 4033.05000 22.04.25	CHF	4 010	4 010
GS/HOLCIM LTD RE CALL 105.81560 22.04.25	CHF	223 360	223 360
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 309.67560 22.04.25	CHF	162 550	162 550
GS/SGS SA CALL 89.37400 22.04.25	CHF	91 750	91 750
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 831.60000 22.04.25	CHF	16 180	16 180

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GS/SWISS RE AG CALL 150.55550 22.04.25	CHF	180 580	180 580
GS/LONZA GROUP AG CALL 597.80320 22.04.25	CHF	31 300	31 300
JPMORGAN/NOVARTIS AG CALL 103.02600 22.04.25	CHF	499 050	499 050
MORGAN STANLEY/UBS GROUP CALL 30.34090 22.04.25	CHF	1 383 040	1 383 040
MORGAN STANLEY/ABB LTD RE CALL 52.76500 22.04.25	CHF	664 990	664 990
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 71.33010 22.04.25	CHF	42 260	42 260
MORGAN STANLEY/SIG GROUP AG CALL 18.00760 22.04.25	CHF	241 810	241 810
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3987.90000 28.04.25	CHF	4 040	0
BNP/LONZA GROUP AG CALL 575.12080 28.04.25	CHF	30 110	0
BNP/UBS GROUP CALL 28.30070 28.04.25	CHF	1 395 780	0
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 630.00000 28.04.25	CHF	3 590	0
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1268.92440 28.04.25	CHF	3 970	0
GS/SIG GROUP AG CALL 16.82380 28.04.25	CHF	181 720	0
GS/ACCELLERONIndustr CALL 43.01880 28.04.25	CHF	54 910	0
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 167.61790 28.04.25	CHF	87 980	0
GS/HOLCIM LTD CALL 100.17950 28.04.25	CHF	225 860	0
GS/SGS SA CALL 89.06300 28.04.25	CHF	90 560	0
GS/SWISS RE AG CALL 151.69500 28.04.25	CHF	171 360	0
GS/NESTLE SA CALL 90.76940 28.04.25	CHF	555 620	0
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 102.73200 28.04.25	CHF	503 210	0
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE CALL 618.07500 28.04.25	CHF	53 960	0
UBS/ABB LTD (REGD) CALL 48.79690 28.04.25	CHF	642 230	0
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 305.05410 28.04.25	CHF	167 300	0
UBS/SWISSCOM AG CALL 534.97500 28.04.25	CHF	24 510	0
ZK/SWISS LIFE HLDG(REGD) CALL 843.15000 28.04.25	CHF	16 450	0
GEORG FISCHER AG CALL 67.41000 28.04.25	CHF	39 760	0
MERRILL LYNCH/NESTLE SA CALL 88.21910 05.05.25	CHF	0	480 000
MERRILL LYNCH/HOLCIM LTD CALL 90.78720 05.05.25	CHF	0	227 240
BNP/LONZA GROUP AG CALL 539.70010 05.05.25	CHF	0	31 860
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1174.59540 05.05.25	CHF	0	3 860
GS/SGS SA CALL 81.41410 05.05.25	CHF	0	90 860
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 270.31620 05.05.25	CHF	0	172 290
GS/GIVAUDAN AG CALL 3891.61160 05.05.25	CHF	0	4 300
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 617.86080 05.05.25	CHF	0	3 980
JPMORGAN/ABB LTD CALL 44.53330 05.05.25	CHF	0	663 470
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 94.35100 05.05.25	CHF	0	507 240
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 557.01540 05.05.25	CHF	0	62 650
UBS/UBS GROUP CALL 25.48380 05.05.25	CHF	0	1 408 060
UBS/SWISS RE AG CALL 138.44470 05.05.25	CHF	0	179 260
UBS/SWISS LIFE HLDG CHF CALL 757.60860 05.05.25	CHF	0	17 800
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 149.65290 05.05.25	CHF	0	89 230
MERRILL LYNCH/UBS GROUP CALL 25.31330 12.05.25	CHF	0	1 493 120
MERRILL LYNCH/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 608.03890 12.05.25	CHF	0	4 390
BNP/SWISSCOM AG CALL 548.10000 12.05.25	CHF	0	28 130
BNP/SGS SA CALL 82.33220 12.05.25	CHF	0	103 080
BNP/SIG GROUP AG CALL 16.46910 12.05.25	CHF	0	229 820
ZKB/BARRY CALLEBAUT AG CALL 850.19300 12.05.25	CHF	0	5 590
ZKB/RICHEMONT(CIE FIN) (REG) CALL 154.81000 12.05.25	CHF	0	89 510
ZKB/NESTLE SA CALL 88.20130 12.05.25	CHF	0	464 860
CITI/ABB LTD (REGD) CALL 45.62950 12.05.25	CHF	0	679 590
CITI/ACCELLERONIndustr CALL 42.35730 12.05.25	CHF	0	65 260
GS/LONZA GROUP AG CALL 580.51290 12.05.25	CHF	0	31 990
GS/GEORG FISCHER AG CALL 62.49970 12.05.25	CHF	0	41 460
GS/HOLCIM LTD CALL 93.26440 12.05.25	CHF	0	228 410
GS/GIVAUDAN AG CALL 3989.92300 12.05.25	CHF	0	5 080
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 94.93410 12.05.25	CHF	0	510 330
MORGAN STANLEY/ROCHE HLDGS AG CALL 269.36930 12.05.25	CHF	0	172 920
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE CALL 570.88800 12.05.25	CHF	0	76 150
ZKB/SWISS LIFE HLDG CALL 795.27000 12.05.25	CHF	0	20 930
UBS/GALENICA AG CALL 84.99750 12.05.25	CHF	0	25 380

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
ZKB/SWISS RE AG CALL 147.00840 12.05.25	CHF	0	227 210
MERRILL LYNCH/GIVAUDAN AG CALL 3974.45600 16.05.25	CHF	0	5 170
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 605.71080 16.05.25	CHF	0	4 300
BNP/GALENICA AG CALL 87.99000 16.05.25	CHF	0	26 080
BNP/LONZA GROUP AG CALL 572.70570 16.05.25	CHF	0	32 200
BNP/SGS SA CALL 82.63070 16.05.25	CHF	0	106 610
BNP/SIG GROUP AG CALL 16.45530 16.05.25	CHF	0	233 510
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 861.23960 16.05.25	CHF	0	5 690
GS/HOLCIM LTD RE CALL 93.64830 16.05.25	CHF	0	229 530
JPMORGAN/UBS GROUP CALL 25.36780 16.05.25	CHF	0	1 518 870
JPMORGAN/SWISS RE AG CALL 149.96310 16.05.25	CHF	0	232 840
JPMORGAN/ACCELERON INDUSTR CALL 43.03020 16.05.25	CHF	0	64 740
MORGAN STANLEY/GEORG FISCHER AG CALL 61.18940 16.05.25	CHF	0	44 010
UBS/ZURICH INSURANCE CALL 587.79000 16.05.25	CHF	0	78 060
UBS/ABB LTD CALL 45.41140 16.05.25	CHF	0	687 900
UBS/RICHEMONT (CIE FIN) CALL 155.12140 16.05.25	CHF	0	90 280
UBS/NESTLE SA CALL 89.21170 16.05.25	CHF	0	521 550
UBS/NOVARTIS AG CALL 95.16150 16.05.25	CHF	0	511 540
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 272.49520 16.05.25	CHF	0	173 440
UBS/SWISSCOM AG CALL 562.80000 16.05.25	CHF	0	28 260
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 787.11600 16.05.25	CHF	0	21 370
MERRILL LYNCH/ACCELERON INDUSTR CALL 43.12080 19.05.25	CHF	0	64 600
BNP/ABB LTD (RE CALL 44.58290 19.05.25	CHF	0	687 900
BNP/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 159.66370 19.05.25	CHF	0	90 280
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 601.95900 19.05.25	CHF	0	4 270
BNP/SIG GROUP AG CALL 16.35720 19.05.25	CHF	0	235 380
BNP/SWISS RE AG CALL 153.02850 19.05.25	CHF	0	232 840
GS/UBS GROUP (REGD) CALL 25.67600 19.05.25	CHF	0	1 518 870
GS/BARRY CALLEBAUT AG CALL 843.09120 19.05.25	CHF	0	5 690
GS/GIVAUDAN AG CALL 3989.50790 19.05.25	CHF	0	5 190
GS/SWISS LIFE HLDG CALL 793.26060 19.05.25	CHF	0	21 580
GS/SGS SA CALL 83.09330 19.05.25	CHF	0	103 800
JPMORGAN/ROCHE HLDGS AG CALL 271.26130 19.05.25	CHF	0	173 440
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 95.21400 19.05.25	CHF	0	511 540
UBS/NESTLE SA CALL 90.99300 19.05.25	CHF	0	521 550
ZKB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 592.62000 19.05.25	CHF	0	78 060
ZKB/GALENICA AG CALL 87.30750 19.05.25	CHF	0	26 510
ZKB/GEORG FISCHER AG CALL 60.41970 19.05.25	CHF	0	44 440
ZKB/HOLCIM LTD (REGD) CALL 90.31630 19.05.25	CHF	0	229 530
ZKB/LONZA GROUP AG CALL 580.50440 19.05.25	CHF	0	32 200
ZKB/SWISSCOM AG CALL 564.37500 19.05.25	CHF	0	28 260
MERRILL LYNCH/ABB LTD (REGD) CALL 46.42730 26.05.25	CHF	0	690 080
BNP/SWISS LIFE HLDG CALL 819.11000 26.05.25	CHF	0	21 150
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 812.17600 26.05.25	CHF	0	5 770
GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 597.24000 26.05.25	CHF	0	78 150
GS/ACCELERON INDUSTR CALL 44.46870 26.05.25	CHF	0	63 630
GS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 631.57500 26.05.25	CHF	0	3 740
GS/HOLCIM LTD (REGD) CALL 93.61420 26.05.25	CHF	0	230 250
GS/ROCHE HLDGS AG CALL 278.35500 26.05.25	CHF	0	177 460
GS/SWISSCOM AG CALL 569.62500 26.05.25	CHF	0	28 340
GS/UBS GROUP (REGD) CALL 27.19480 26.05.25	CHF	0	1 522 360
JPMORGAN/GEORG FISCHER AG CALL 63.51600 26.05.25	CHF	0	47 310
JPMORGAN/LONZA GROUP AG CALL 607.42370 26.05.25	CHF	0	32 310
JPMORGAN/SIG GROUP AG CALL 16.77960 26.05.25	CHF	0	228 780
JPMORGAN/RICHEMONT CALL 163.22660 26.05.25	CHF	0	90 830
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 98.07000 26.05.25	CHF	0	512 490
UBS/GIVAUDAN AG CALL 4063.50000 26.05.25	CHF	0	4 760
UBS/SGS SA CALL 83.49600 26.05.25	CHF	0	106 160
UBS/SWISS RE AG CALL 152.80230 26.05.25	CHF	0	231 900
ZKB/NESTLE SA CALL 91.08750 26.05.25	CHF	0	533 490
ZKB/GALENICA AG CALL 88.98750 26.05.25	CHF	0	26 310

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
BNP/GIVAUDAN AG CALL 3987.90000 28.04.25	CHF	0	4 040
BNP/LONZA GROUP AG CALL 575.12080 28.04.25	CHF	0	30 110
BNP/UBS GROUP CALL 28.30070 28.04.25	CHF	0	1 395 780
BNP/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 630.00000 28.04.25	CHF	0	3 590
CITIBANK/BARRY CALLEBAUT AG CALL 1268.92440 28.04.25	CHF	0	3 970
GS/SIG GROUP AG CALL 16.82380 28.04.25	CHF	0	181 720
GS/ACCELLERON INDUSTRI CALL 43.01880 28.04.25	CHF	0	54 910
GS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 167.61790 28.04.25	CHF	0	87 980
GS/HOLCIM LTD CALL 100.17950 28.04.25	CHF	0	225 860
GS/SGS SA CALL 89.06300 28.04.25	CHF	0	90 560
GS/SWISS RE AG CALL 151.69500 28.04.25	CHF	0	171 360
GS/NESTLE SA CALL 90.76940 28.04.25	CHF	0	555 620
MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG CALL 102.73200 28.04.25	CHF	0	503 210
MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE CALL 618.07500 28.04.25	CHF	0	53 960
UBS/ABB LTD (REGD) CALL 48.79690 28.04.25	CHF	0	642 230
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 305.05410 28.04.25	CHF	0	167 300
UBS/SWISSCOM AG CALL 534.97500 28.04.25	CHF	0	24 510
ZK/SWISS LIFE HLDG(REGD) CALL 843.15000 28.04.25	CHF	0	16 450
GEORG FISCHER AG CALL 67.41000 28.04.25	CHF	0	39 760

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Modell-Ansatz:
Art. 38ff KKV-FINMA

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse F-dist:	0.54%
Klasse I-X-dist:	0.00%
Klasse P-dist:	1.51%
Klasse Q-dist:	0.90%
Klasse QL-dist:	0.70%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

TER annualisiert:

Klasse I-A3-dist:	0.59%
-------------------	-------

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse F-dist:	0.50% p.a.;
Klasse I-A3-dist:	0.57% p.a.;
Klasse I-X-dist:	0.00% p.a.;
Klasse P-dist:	1.50% p.a.;
Klasse Q-dist:	0.89% p.a.;
Klasse QL-dist:	0.67% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:

Klasse F-dist:	0.80% p.a.;
Klasse I-A3-dist:	0.80% p.a.;
Klasse I-X-dist:	0.00% p.a.;
Klasse P-dist:	1.90% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.10% p.a.;
Klasse QL-dist:	0.85% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen.

Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 098 503 619.25	1 033 898 693.78	917 936 496.45
Klasse I-A1-dist	CH0205553073			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.14	102.96	89.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		105.20	102.99	89.53
Anzahl Anteile im Umlauf		304 619.3880	216 622.8570	15 615.9410
Klasse I-B-dist	CH0594826155			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.41	109.90	95.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		111.48	109.93	95.21
Anzahl Anteile im Umlauf		136 871.2320	176 756.1840	144 443.4780
Klasse I-X-dist	CH0540307243			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.68	117.95	101.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		119.75	117.99	101.91
Anzahl Anteile im Umlauf		1 340 975.5730	901 803.0910	1 140 412.5760
Klasse P-dist	CH0002791769			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 539.16	1 503.51	1 297.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 540.08	1 503.96	1 298.09
Anzahl Anteile im Umlauf		209 603.6680	217 852.0000	237 100.0470
Klasse Q-dist	CH0203277097			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		152.32	149.04	128.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		152.41	149.08	128.47
Anzahl Anteile im Umlauf		195 793.5490	207 204.8820	262 502.9170
Klasse U-X-dist	CH0546052827			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		12 075.93	11 850.15	10 186.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		12 083.18	11 853.71	10 190.17
Anzahl Anteile im Umlauf		44 576.8610	44 503.7570	43 712.4830

¹ Erstemission per 22.5.2023

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	15.47
Roche Holding AG	13.36
Novartis AG	10.73
UBS Group AG	7.21
Zurich Insurance Group	7.20
Swiss Re AG	6.11
ABB Ltd	5.14
Lonza Group AG	4.07
Cie Financiere Richemont	4.04
Swiss Life Holding AG	3.24
Übrige	21.59
TOTAL	98.16

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29.39
Versicherungen	16.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	16.43
Banken & Kreditinstitute	10.18
Elektrische Geräte & Komponenten	8.05
Chemie	4.07
Uhren & Schmuck	4.04
Diverse Dienstleistungen	2.28
Gesundheits- & Sozialwesen	2.00
Verpackungsindustrie	1.74
Übrige	3.43
TOTAL	98.16

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 449 073.50	22 462 766.56
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 080 110 873.49	1 019 087 489.77
Sonstige Vermögenswerte	9 828 643.83	4 601 010.43
Gesamtfondsvermögen	1 100 388 590.82	1 046 151 266.76
Aufgenommene Kredite	-1 589 656.67	-11 936 831.73
Andere Verbindlichkeiten	-295 314.90	-315 741.25
Nettofondsvermögen	1 098 503 619.25	1 033 898 693.78

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	10 978.80	32 852.27
Negativzinsen	-11 005.45	-19 549.35
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	27 151 709.58	30 314 640.39
– aus Gratisaktien	0.00	470.10
Erträge der Effektenleihe	22 951.77	220 142.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	208 104.42	3 753 790.70
TOTAL Ertrag	27 382 739.12	34 302 346.46
Aufwand		
Prüfaufwand	-14 721.05	-17 054.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1-dist	-52 196.46	-43 933.51
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B-dist	-4 674.67	-12 482.01
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X-dist	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-1 546 492.02	-3 149 758.27
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-92 670.75	-205 892.79
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X-dist	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 670.90	-3 498.44
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-313 418.13	-4 478 968.42
TOTAL Aufwand	-2 025 843.98	-7 911 587.74
Nettoertrag	25 356 895.14	26 390 758.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	30 216 749.37	15 001 413.08
Realisierter Erfolg	55 573 644.51	41 392 171.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 542 568.76	121 463 126.14
Gesamterfolg	46 031 075.75	162 855 297.94

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 033 898 693.78	917 936 496.45
Ordentliche Jahresausschüttung	-26 828 524.17	-10 823 972.83
Saldo aus dem Anteilverkehr	45 402 373.89	-36 069 127.78
Gesamterfolg	46 031 075.75	162 855 297.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 098 503 619.25	1 033 898 693.78

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	216 622.8570	15 615.9410
Ausgegebene Anteile	98 538.3730	210 239.0980
Zurückgenommene Anteile	-10 541.8420	-9 232.1820
Bestand Ende Berichtsperiode	304 619.3880	216 622.8570
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	87 996.5310	201 006.9160
Klasse I-B-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	176 756.1840	144 443.4780
Ausgegebene Anteile	3 095.2430	159 239.7420
Zurückgenommene Anteile	-42 980.1950	-126 927.0360
Bestand Ende Berichtsperiode	136 871.2320	176 756.1840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-39 884.9520	32 312.7060
Klasse I-X-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	901 803.0910	1 140 412.5760
Ausgegebene Anteile	652 232.0810	537 703.1470
Zurückgenommene Anteile	-213 059.5990	-776 312.6320
Bestand Ende Berichtsperiode	1 340 975.5730	901 803.0910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	439 172.4820	-238 609.4850
Klasse P-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	217 852.0000	237 100.0470
Ausgegebene Anteile	2 284.3080	1 758.5770
Zurückgenommene Anteile	-10 532.6400	-21 006.6240
Bestand Ende Berichtsperiode	209 603.6680	217 852.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 248.3320	-19 248.0470

Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	207 204.8820	262 502.9170
Ausgegebene Anteile	5 752.0870	6 382.6010
Zurückgenommene Anteile	-17 163.4200	-61 680.6360
Bestand Ende Berichtsperiode	195 793.5490	207 204.8820
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-11 411.3330	-55 298.0350
Klasse U-X-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	44 503.7570	43 712.4830
Ausgegebene Anteile	3 577.1040	9 078.2740
Zurückgenommene Anteile	-3 504.0000	-8 287.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	44 576.8610	44 503.7570
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	73.1040	791.2740

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
BIOVERSYS AG CHF1*	CHF		71 140	1 795	69 345	2 420 141	0.22
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	36 608	4 005	3 227	37 386	7 933 309	0.72
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	43 494	5 686	3 242	45 938	5 457 434	0.50
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	451 449	58 308	54 466	455 291	67 269 245	6.11
TOTAL Schweiz						83 080 129	7.55
Total Inhaberaktien						83 080 129	7.55
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	515 103	77 224	46 317	546 010	147 040 493	13.36
TOTAL Schweiz						147 040 493	13.36
Total Weitere Aktien						147 040 493	13.36
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 270 083	151 623	111 172	1 310 534	56 601 963	5.14
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	304 948	35 525	45 914	294 559	13 001 834	1.18
ALCON AG CHF0.04*	CHF	434 825	70 402	228 302	276 925	22 059 846	2.00
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	45 668	4 598	2 969	47 297	11 895 196	1.08
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	11 609	3 509	872	14 246	10 556 286	0.96
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	39 667	4 953	3 289	41 331	7 431 314	0.68
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	153 036	17 674	24 506	146 204	14 547 298	1.32
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	95 137	18 809	4 183	109 763	2 546 502	0.23
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	120 445	224 763	176 298	168 910	16 198 469	1.47
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF		7 393	7 393			
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		74 050		74 050	6 457 160	0.59
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	384 302	47 631	92 208	339 725	18 086 959	1.64
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	74 454	8 089	6 536	76 007	44 737 720	4.07
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	267 294		16 348	250 946	824 358	0.07
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 840 276	280 895	181 319	1 939 852	170 202 614	15.47
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 227 738	136 475	105 474	1 258 739	118 057 131	10.73
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	468 959	32 230	156 973	344 216	6 829 245	0.62
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	300 108	33 688	28 013	305 783	44 414 981	4.04
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	570 316	91 956	74 750	587 522	21 021 537	1.91
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	96 381	10 631	7 041	99 971	11 096 781	1.01
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	208 729	102 057	83 898	226 888	18 314 399	1.66
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	835 723	96 612	70 207	862 128	13 716 456	1.25
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	433 777	429 277	27 315	835 739	4 763 712	0.43
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		103 823	3 534	100 289	10 094 088	0.92
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	42 012	4 705	3 372	43 345	35 629 590	3.24
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	36 820	4 244	3 585	37 479	5 981 648	0.54
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	103 664	13 123	8 763	108 024	6 373 416	0.58
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 231 277	394 620	437 435	3 188 462	79 360 819	7.21
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	132 543	17 942	14 515	135 970	79 188 928	7.20
TOTAL Schweiz						849 990 251	77.24
Total Namensaktien						849 990 251	77.24
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 080 110 873	98.16
Total Wertschriften						1 080 110 873	98.16
(davon ausgeliehen)						13 295 210	1.21
Bankguthaben auf Sicht						10 449 074	0.95
Sonstige Vermögenswerte						9 828 644	0.89
Gesamtfondsvermögen						1 100 388 591	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 589 657	
Andere Verbindlichkeiten						-295 315	
Nettofondsvermögen						1 098 503 619	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 080 110 873	98.16
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 080 110 873	98.16

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:	
Klasse I-A1-dist	0.41% p.a.;
Klasse I-B-dist:	0.055% p.a.;
Klasse I-X-dist:	0.00% p.a.;
Klasse P-dist:	0.95% p.a.;
Klasse Q-dist:	0.60% p.a.;
Klasse U-X-dist:	0.00% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:	
Klasse I-A1-dist	0.75% p.a.;
Klasse I-B-dist:	0.70% p.a.;
Klasse I-X-dist:	0.00% p.a.;
Klasse P-dist:	2.20% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.05% p.a.;
Klasse U-X-dist:	0.00% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1-dist	0.41%
Klasse I-B-dist:	0.06%
Klasse I-X-dist:	0.00%
Klasse P-dist:	0.97%
Klasse Q-dist:	0.60%
Klasse U-X-dist:	0.00%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in CHF		483 284 587.03	514 736 072.53	427 226 497.60
Klasse F-acc	CH0341732458			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		188.24	181.69	159.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		188.18	181.64	159.03
Anzahl Anteile im Umlauf		1 836 635.2040	2 110 520.2330	1 960 066.0830
Klasse I-X-acc	CH0573990394			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		128.97	124.41	108.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		128.93	124.37	108.61
Anzahl Anteile im Umlauf		1 066 534.5490	1 055 286.8230	1 062 472.7130

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	14.75
Novartis AG	14.26
Roche Holding AG	11.65
Zurich Insurance Group	7.80
Richemont	6.87
ABB Ltd	6.01
UBS Group AG	5.72
Swiss Re AG	5.07
Givaudan SA	3.18
Holcim AG	2.97
Übrige	20.59
TOTAL	98.87

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30.32
Nahrungsmittel & Softdrinks	15.66
Versicherungen	13.49
Uhren & Schmuck	6.87
Banken & Kreditinstitute	6.69
Elektrische Geräte & Komponenten	6.01
Baugewerbe & Baumaterial	4.82
Chemie	4.03
Gesundheits- & Sozialwesen	2.51
Computer & Netzwerkausrüster	1.98
Übrige	6.49
TOTAL	98.87

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 044 425.21	330 103.95
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	478 300 286.33	512 558 650.78
Sonstige Vermögenswerte	4 393 124.46	2 221 693.14
Gesamtfondsvermögen	483 737 836.00	515 110 447.87
Aufgenommene Kredite	-331 530.17	-231 232.05
Andere Verbindlichkeiten	-121 718.80	-143 143.29
Nettofondsvermögen	483 284 587.03	514 736 072.53

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	325.20	1 317.49
Negativzinsen	-325.35	-690.40
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	12 305 627.22	15 209 686.86
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	160 945.64
Erträge der Effektenleihe	3 434.74	10 542.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	176 269.60	1 023 547.47
TOTAL Ertrag	12 485 331.41	16 405 349.83
Aufwand		
Passivzinsen	-610.66	-402.69
Prüfaufwand	-14 721.05	-15 438.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F-acc	-745 936.67	-1 522 203.99
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X-acc	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 670.90	-2 831.17
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-310 923.75	-1 585 561.05
TOTAL Aufwand	-1 073 863.03	-3 126 437.70
Nettoertrag	11 411 468.38	13 278 912.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	6 881 887.49	2 056 769.71
Realisierter Erfolg	18 293 355.87	15 335 681.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 780 153.46	52 640 133.83
Gesamterfolg	25 073 509.33	67 975 815.67

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	514 736 072.53	427 226 497.60
Abgeführte Verrechnungssteuer	-4 693 459.59	-4 398 042.58
Saldo aus dem Anteilverkehr	-51 831 535.24	23 931 801.84
Gesamterfolg	25 073 509.33	67 975 815.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	483 284 587.03	514 736 072.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Klasse F-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 110 520.2330	1 960 066.0830
Ausgegebene Anteile	178 883.6290	576 556.3060
Zurückgenommene Anteile	-452 768.6580	-426 102.1560
Bestand Ende Berichtsperiode	1 836 635.2040	2 110 520.2330
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-273 885.0290	150 454.1500
Klasse I-X-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 055 286.8230	1 062 472.7130
Ausgegebene Anteile	141 414.7260	146 668.1100
Zurückgenommene Anteile	-130 167.0000	-153 854.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 066 534.5490	1 055 286.8230
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 247.7260	-7 185.8900

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	3 156		3 156				
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	31 443	3 829	7 958	27 314	2 359 930	0.49	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	11 241	1 803	2 981	10 063	2 894 119	0.60	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	3 838		3 838				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	201 283	12 528	47 971	165 840	24 502 860	5.07	
TOTAL Schweiz						29 756 908	6.15	
Total Inhaberaktien						29 756 908	6.15	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	363	13	65	311	3 744 440	0.77	
TOTAL Schweiz						3 744 440	0.77	
Total Partizipationsscheine						3 744 440	0.77	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	224 770	47 827	74 101	198 496	53 454 973	11.05	
TOTAL Schweiz						53 454 973	11.05	
Total Weitere Aktien						53 454 973	11.05	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	735 276	43 716	106 036	672 956	29 064 970	6.01	
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF	24 612	6 046	30 658				
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	100 300	6 177	61 599	44 878	961 287	0.20	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	54 693	173 852	76 234	152 311	12 133 094	2.51	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	33 561	30 306	49 288	14 579	546 713	0.11	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	19 236	18 064	20 945	16 355	2 997 872	0.62	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 940	1 451	2 523	868	643 188	0.13	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		1 266	1 266				
BKW AG CHF2.5*	CHF	7 433	8 048	1 055	14 426	2 387 503	0.49	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	181 989		181 989				
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	4 389		4 389				
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	21 746	32 793	23 167	31 372	3 008 575	0.62	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	11 421	6 331	2 068	15 684	8 943 017	1.85	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	4 239	296	669	3 866	15 394 412	3.18	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	10 399		10 399				
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	164 703	20 560	28 423	156 840	14 366 544	2.97	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	126 221	26 595	64 963	87 853	4 677 294	0.97	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	28 870	1 526	3 839	26 557	5 015 289	1.04	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	18	15	33				
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	168 591	5 455	19 298	154 748	9 600 566	1.98	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	17 673	8 579	20 900	5 352	3 150 187	0.65	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	870 696	128 058	185 562	813 192	71 349 466	14.75	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	741 596	108 440	114 613	735 423	68 975 323	14.26	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF		608	608				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	8 516	4 872	6 587	6 801	999 067	0.21	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	226 648	54 266	52 065	228 849	33 240 317	6.87	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	144 244	14 471	28 796	129 919	4 648 502	0.96	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	8 186	1 244	2 071	7 359	2 148 828	0.44	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	109 402	10 424	19 704	100 122	8 081 848	1.67	
SIEGFRIED HLDG AG CHF7.2 (REGD)*	CHF	788	163	951				
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF		7 820		7 820	766 360	0.16	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	149 616	97 805	41 453	205 968	3 276 951	0.68	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	16 889	1 235	13 408	4 716	970 553	0.20	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	33 700	6 323	5 478	34 545	8 753 703	1.81	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	23 578	50 529	55 596	18 511	1 863 132	0.39	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	7 004	2 955	3 228	6 731	936 955	0.19	

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	24 035	33 612	40 543	17 104	1 989 195	0.41	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF		9 554	7 502	2 052	1 128 600	0.23	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 108		4 108				
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	30 245	35 985	7 604	58 626	3 458 934	0.72	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 184 428	122 904	195 981	1 111 351	27 661 526	5.72	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	9 842	7 640	15 911	1 571	462 345	0.10	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	73 256	10 705	19 157	64 804	37 741 850	7.79	
TOTAL Schweiz						391 343 965	80.89	
Total Namensaktien						391 343 965	80.89	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						478 300 286	98.87	
Total Wertschriften						478 300 286	98.87	
(davon ausgeliehen)							0.00	
Bankguthaben auf Sicht						1 044 425	0.22	
Sonstige Vermögenswerte						4 393 125	0.91	
Gesamtfondsvermögen						483 737 836	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-331 530		
Andere Verbindlichkeiten						-121 719		
Nettofondsvermögen						483 284 587		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	478 300 286	98.87
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	478 300 286	98.87

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse F-acc: 0.40% p.a.;
Klasse I-X-acc: 0.00% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse F-acc: 0.48% p.a.;
Klasse I-X-acc: 0.00% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen. Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse F: 0.40%
Klasse I-X: 0.00%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettofondsvermögen in USD		70 578 393.15	76 353 639.26	66 669 479.89
Klasse I-A1-dist	CH0102756191			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 497.22	7 664.68	6 084.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		7 500.97	7 667.75	6 083.68
Anzahl Anteile im Umlauf		147.0000	147.0000	154.0000
Klasse P-dist	CH0002788401			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 916.23	2 993.13	2 394.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 917.69	2 994.33	2 394.68
Anzahl Anteile im Umlauf		22 417.2720	23 532.2380	25 530.5990
Klasse Q-dist	CH0203275505			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		220.15	225.22	179.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		220.26	225.31	178.99
Anzahl Anteile im Umlauf		18 634.4570	21 276.1850	25 633.0570

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Microsoft Corp	7.30
NVIDIA Corp	5.23
Visa Inc	4.84
Take Two Interactive Software Inc	4.74
Costco Wholesale Corp	4.65
Eli Lilly & Co	3.70
Marsh & McLennan Cos	3.39
Sprouts Farmers Mark I	3.34
United Health Group	3.17
Ameriprise Financial Inc	2.97
Übrige	54.25
TOTAL	97.58

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	21.97
Detailhandel, Warenhäuser	12.66
Elektronik & Halbleiter	10.46
Biotechnologie	5.33
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.84
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.46
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.34
Energie- & Wasserversorgung	3.70
Versicherungen	3.39
Computer & Netzwerkausrüster	3.25
Übrige	23.18
TOTAL	97.58

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2025	31.10.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 684 393.40	641 624.82
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	68 968 072.08	75 805 054.72
Sonstige Vermögenswerte	25 121.11	19 793.74
Gesamtfondsvermögen	70 677 586.59	76 466 473.28
Andere Verbindlichkeiten	-99 193.44	-112 834.02
Nettofondsvermögen	70 578 393.15	76 353 639.26

Erfolgsrechnung

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	12 536.44	37 332.58
Negativzinsen	-682.25	-1 707.61
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	201 740.38	487 206.65
– aus Gratisaktien	12.31	8.33
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	11 498.99	32 057.64
Erträge der Effektenleihe	2 755.65	5 798.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-647.15	-1 381.62
TOTAL Ertrag	227 214.37	559 314.63
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-165.56
Prüfaufwand	-16 975.28	-17 281.49
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1-dist	-4 882.95	-9 598.92
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-575 455.72	-1 186 331.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-23 757.90	-49 221.30
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	52 314.17	126 859.02
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-788.40
Sonstige Aufwendungen	-1 929.00	-3 605.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	11 468.35	25 118.50
TOTAL Aufwand	-559 218.33	-1 115 015.27
Nettoertrag	-332 003.96	-555 700.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	704 869.96	6 694 017.52
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-52 314.17	-126 859.02
Realisierter Erfolg	320 551.83	6 011 457.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 249 395.37	10 544 672.72
Gesamterfolg	-1 928 843.54	16 556 130.58

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

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	76 353 639.26	66 669 479.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3 846 402.57	-6 871 971.21
Gesamterfolg	-1 928 843.54	16 556 130.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	70 578 393.15	76 353 639.26

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025	1.11.2023-31.10.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	147.0000	154.0000
Ausgegebene Anteile	0.0000	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-7.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	147.0000	147.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0.0000	-7.0000
Klasse P-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	23 532.2380	25 530.5990
Ausgegebene Anteile	45.6310	104.8960
Zurückgenommene Anteile	-1 160.5970	-2 103.2570
Bestand Ende Berichtsperiode	22 417.2720	23 532.2380
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 114.9660	-1 998.3610
Klasse Q-dist		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	21 276.1850	25 633.0570
Ausgegebene Anteile	1 405.0000	1 270.0000
Zurückgenommene Anteile	-4 046.7280	-5 626.8720
Bestand Ende Berichtsperiode	18 634.4570	21 276.1850
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 641.7280	-4 356.8720

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.10.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon
							ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien							
Vereinigte Staaten von Amerika							
ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01*	USD	6 081	236	5 845	663 349	0.94	
AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01*	USD		7 389	625	6 764	0.94	
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	7 683		544	1 049 504	1.48	
BIO RAD LABS INC CL A*	USD	4 493		248	1 036 120	1.47	4 245
BRUNSWICK CORP COM*	USD	13 698	13 698				
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	7 163		477	1 990 690	2.82	
CMS ENERGY CORP COM*	USD	22 639		1 404	1 563 958	2.21	21 235
DEXCOM INC COM*	USD	6 208		526	405 581	0.57	
ECOLAB INC COM*	USD	3 774		250	886 039	1.25	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	15 975		1 041	1 171 722	1.66	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	11 317		691	2 395 844	3.39	
MONGODB INC COM USD0.001 CL A*	USD		3 503	167	574 359	0.81	
MSA SAFETY INC COM NPV*	USD	7 936		3 134	755 931	1.07	
REGAL REXNORD CORP COM USD0.01*	USD	6 174		523	598 102	0.85	4 506
SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001*	USD	13 890	787	859	2 362 878	3.34	
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD	16 010		1 658	3 348 609	4.74	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	4 592		2 324	1 155 546	1.63	
ZSCALER INC COM USD0.001*	USD	7 437		543	1 559 216	2.21	
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika					22 184 716	31.39	
Total Inhaberaktien					22 184 716	31.39	

Namensaktien

Jersey (Kanalinseln)

APTIV PLC ORD USD0.01*	USD	20 369	1 323	19 046	1 086 765	1.54	
TOTAL Jersey (Kanalinseln)					1 086 765	1.54	

Vereinigte Staaten von Amerika

ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	15 876		1 031	1 445 161	2.04	
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	4 759		303	2 098 865	2.97	
APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001*	USD		3 375	152	439 875	0.62	
BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A*	USD	39 644		10 796	528 495	0.75	22 332
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD	9 042		592	1 626 372	2.30	
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01*	USD		7 171	282	1 241 811	1.76	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A*	USD		13 811	486	673 179	0.95	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	3 544		236	3 289 806	4.65	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	3 114		205	2 615 046	3.70	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	9 629		637	945 149	1.34	8 992
ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	8 491		8 491			
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	20 887		14 552	6 335	499 705	0.71
GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI*	USD	3 800		2 473	1 327	492 078	0.70
HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001*	USD	46 466		3 017	43 449	579 175	0.82
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	34 581		2 939	31 642	636 004	0.90
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	11 715	2 022	564	13 173	1 013 662	1.43
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	13 984		929	13 055	5 160 119	7.30
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD	9 360		9 360			
MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004*	USD	26 317		1 645	24 672	360 951	0.51
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	36 382		2 422	33 960	3 698 923	5.23
ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01*	USD	12 084	3 806	721	15 169	602 209	0.85
OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)*	USD	17 799		1 163	16 636	537 509	0.76
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	10 897		774	10 123	1 034 571	1.46
RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A*	USD	58 232		3 957	54 275	741 397	1.05
SALESFORCE, INC.*	USD	5 482		3 217	2 265	608 628	0.86
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	2 007		134	1 873	1 788 734	2.53
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	10 469		10 469			
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD	3 842		280	3 562	879 636	1.24
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	4 485		4 485			
THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A*	USD	41 868		10 933	30 935	1 533 139	2.17
TJX COS INC COM USD1*	USD	16 023	959	940	16 042	2 064 285	2.92

Titel		31.10.2024		30.4.2025		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	5 834		389	5 445	2 240 291	3.17	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	10 598		698	9 900	3 420 450	4.84	
VOYA FINL INC COM USD0.01*	USD	10 356		10 356				
WALMART INC COM USD0.10*	USD		13 129	462	12 667	1 231 866	1.74	
WALT DISNEY CO/THE*	USD		9 265	179	9 086	826 372	1.17	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	2 335	1 473	195	3 613	843 130	1.19	
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika						45 696 592	64.65	
Total Namensaktien						46 783 356	66.19	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						68 968 072	97.58	

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

Namensaktien

Vereinigte Staaten von Amerika

APTIV PLC COM USD0.01**	USD	17 864		17 864				
TOTAL Vereinigte Staaten von Amerika							0.00	
Total Namensaktien							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	
Total Wertschriften						68 968 072	97.58	
(davon ausgeliehen)						5 596 639	7.92)	
Bankguthaben auf Sicht						1 684 393	2.38	
Sonstige Vermögenswerte						25 122	0.04	
Gesamtfondsvermögen						70 677 587	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-99 194		
Nettofondsvermögen						70 578 393		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	68 968 072	97.58
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	68 968 072	97.58

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:	
Klasse I-A1-dist:	0.86% p.a.;
Klasse P-dist:	1.65% p.a.;
Klasse Q-dist:	0.99% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss

Fondsvertrag:	
Klasse I-A1-dist:	0.90% p.a.;
Klasse P-dist:	2.00% p.a.;
Klasse Q-dist:	1.28% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abgeschlossen.

Die Fondsleitung kann aber andere – je nach Markt und / oder Instrument – marktübliche Vereinbarungen wie integrierte Transaktionsmodelle zulassen, sofern dabei die entsprechenden Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1-dist:	0.89%
Klasse P-dist:	1.68%
Klasse Q-dist:	1.02%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/ oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 2% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.22

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

