

Halbjahresbericht 2014/2015

Anlagefonds schweizerischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2015

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)*
UBS (CH) Equity Fund – Global Materials (USD)
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 – Switzerland (CHF)

* ehemals UBS (CH) Equity Fund – UBS 100 advanced



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2015

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)	3	P/ CH0002788807 F/ CH0212694449 I-A1/ CH0205516401
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)*	8	P/ CH0017043958
UBS (CH) Equity Fund – Global Materials (USD)	16	P/ CH0002609698
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)	21	P/ CH0002788500 I-B/ CH0108527299
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)	27	P/ CH0001117248 K-1/ CH0222761659 F/ CH0215017697
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	33	P/ CH0004311335 F/ CH0215017721
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland (CHF)	38	P/ CH0002791769

* ehemals UBS (CH) Equity Fund – UBS 100 advanced

Verkaufsrestriktionen

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

Anteile dieser Anlagefonds 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.

Internetadresse

www.ubs.com/fonds

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG,
Aeschenplatz 6, 4002 Basel*

* bis 11. Januar 2015: Brunneggässlein 12, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Dr. Andreas Schlatter, Präsident
Group Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Reto Ketterer, Vizepräsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

André Valente, Delegierter

Mark Porter
Managing Director, UBS AG, London

Thomas Rose
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Christian Eibel
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Markus Lesmann
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

Karsten Illy
Stellvertretender Geschäftsführer und
Leiter Operations Securities Funds

Dr. Daniel Brüllmann
Leiter Real Estate Funds

André Debrunner
Leiter Fund Reporting & Information Management

Eugène Del Cioppo
Leiter Business Development &
Client Relationship Management

Tony Guggenbühler
Leiter Quality Monitoring & Corporate Governance

Sérgio Mestre
Leiter Finance & Controlling

Dr. Thomas Portmann
Leiter ManCo Oversight & Risk Management

Thomas Reisser
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS AG, Basel und Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

UBS Global Asset Management,
ein Unternehmensbereich von UBS AG, Basel und Zürich

Delegation weiterer Teilaufgaben

UBS Fund Management (Switzerland) AG betreibt und nutzt zusammen mit UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. eine gemeinsame Fondsadministrationsplattform. Im Rahmen dieser Zusammenarbeit wird die Teilaufgabe «Stammdaten-Verarbeitung» von UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. wahrgenommen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem am 16. Oktober 2012 zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Des Weiteren werden verschiedene IT-Dienstleistungen, die mit der Wartung und dem Unterhalt der Hard- und Softwarekomponenten der Fondsadministrationsplattform in Zusammenhang stehen (wie z.B. technische Installationen, Konfigurationen, Systemtests, Archivierung der Daten) ebenfalls von UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. in Luxemburg erbracht. Den genauen Umfang dieser Dienstleistungen regelt ein am 8. Mai 2009 zwischen den Parteien abgeschlossener Vertrag. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS AG, Basel und Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertrieb Taiwan

Anteile des UBS (CH) Equity Fund – Global Materials (USD) können in diesem Land vertrieben werden.

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2015	31.10.2014	31.10.2013
Nettofondsvermögen in CHF		1 312 590 013.31	1 695 093 558.30	1 820 745 568.28
Klasse P	CH0002788807			
Inventarwert pro Anteil in CHF		6 392.59	6 136.70	5 640.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		6 390.03	6 134.25	5 643.73
Anzahl Anteile im Umlauf		159 636,4250	174 723,8300	207 470,5010
Klasse F	CH0212694449			
Inventarwert pro Anteil in CHF		6 422.83	6 164.61	5 648.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		6 420.26	6 162.14	5 651.76
Anzahl Anteile im Umlauf		43 854,4700	99 593,2890	115 140,6600
Klasse I-A1	CH0205516401		²	
Inventarwert pro Anteil in CHF		106.06	101.77	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		106.02	101.73	
Anzahl Anteile im Umlauf		98 337,5750	87 561,0090	

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 5.6.2014

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NOVARTIS AG	19,24
NESTLE SA	18,20
ROCHE Holding AG	14,65
UBS AG	5,10
ABB Ltd	3,69
Cie Financiere Riche	3,38
Zurich Insurance Group	3,36
Credit Suisse Group AG	2,93
Syngenta AG	2,26
Swiss Re Ltd	2,21
Übrige	24,04
Total	99,06

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	35,75
Nahrungsmittel & Softdrinks	19,78
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7,28
Versicherungen	6,86
Chemie	5,19
Banken & Kreditinstitute	4,78
Uhren & Schmuck	4,74
Elektrische Geräte & Komponenten	3,87
Baugewerbe & Baumaterial	2,37
Diverse Dienstleistungen	1,83
Übrige	6,61
Total	99,06

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2015	31.10.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 252 614.38	2 822 023.41
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 310 429 705.75	1 693 883 952.50
Sonstige Vermögenswerte	9 146 796.75	3 366 673.69
Gesamtfondsvermögen	1 322 829 116.88	1 700 072 649.60
Aufgenommene Kredite	-9 902 394.73	-4 625 335.92
Andere Verbindlichkeiten	-336 708.84	-353 755.38
Nettofondsvermögen	1 312 590 013.31	1 695 093 558.30

Erfolgsrechnung

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10.66	219.15
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	23 221 955.29	33 612 889.79
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	476 103.76	2 000 524.21
Kommissionserträge aus Securities Lending	225 350.28	196 141.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	111 682.41	449 669.33
Total Ertrag	24 035 102.40	36 259 444.12
Aufwand		
Passivzinsen	-3 764.89	-17 270.52
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-3 122 963.69	-6 706 206.28
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-402 333.65	-1 003 285.37
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-11 970.56	-7 278.87
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-551 810.77	-4 423 736.94
Total Aufwand	-4 092 843.56	-12 157 777.98
Nettoertrag	19 942 258.84	24 101 666.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	153 444 633.83	109 745 874.49
Realisierter Erfolg	173 386 892.67	133 847 540.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-86 957 100.22	34 596 350.67
Gesamterfolg	86 429 792.45	168 443 891.30

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 695 093 558.30	1 820 745 568.28
Ordentliche Jahresausschüttung	-23 650 263.09	-24 964 539.61
Saldo aus dem Anteilverkehr	-445 283 074.35	-269 131 361.67
Gesamterfolg	86 429 792.45	168 443 891.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 312 590 013.31	1 695 093 558.30

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	Anzahl	Anzahl
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	174 723,8300	207 470,5010
Ausgegebene Anteile	4 078,1400	8 214,9230
Zurückgenommene Anteile	-19 165,5450	-40 961,5940
Bestand Ende Berichtsperiode	159 636,4250	174 723,8300
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15 087,4050	-32 746,6710
Klasse F		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	99 593,2890	115 140,6600
Ausgegebene Anteile	16 280,5460	49 410,3790
Zurückgenommene Anteile	-72 019,3650	-64 957,7500
Bestand Ende Berichtsperiode	43 854,4700	99 593,2890
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-55 738,8190	-15 547,3710
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	87 561,0090	0,0000
Ausgegebene Anteile	14 940,0000	87 561,0090
Zurückgenommene Anteile	-4 163,4340	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	98 337,5750	87 561,0090
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 776,5660	87 561,0090

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

AMS AG NPV (BR)	CHF	93 750	1 500	24 500	70 750	3 625 938	0,27
Total Österreich						3 625 938	0,27

Italien

COSMO PHARMA S.A. CHF0.26 (REGD)	CHF		6 500	1 900	4 600 ⁴	725 420	0,05
Total Italien						725 420	0,05

Schweiz

COSMO PHARMACEUTIC EURO.25 (REGD)	CHF	8 300		8 300			
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	CHF	9 300	218	2 050	7 468	992 431	0,08
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)	CHF	5 500	8 500	5 500	8 500 ⁴	1 366 800	0,10
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANKCHF5 (BR)	CHF		13 500	2 500	11 000	416 900	0,03
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)	CHF	39 000		9 750	29 250 ⁴	1 996 313	0,15
SCHWEITER TECH CHF1	CHF	1 300		275	1 025	833 838	0,06
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	2 935	60	795	2 200	7 097 200	0,54
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	CHF	42 150	1 250	11 950	31 450 ⁴	13 221 580	1,00
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	468 000	16 100	132 850	351 250	29 188 875	2,21
ZUGER KANTONALBK CHF500	CHF	195		50	145	694 550	0,05
Total Schweiz						55 808 486	4,22

Total Inhaberaktien

60 159 843 4,55

Partizipationsscheine

Schweiz

BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100	CHF	775		225	550	500 500	0,04
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100	CHF	1 000		225	775	1 165 600	0,09
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	CHF	1 295	26	336	985	5 062 900	0,38
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	CHF	58 000	1 150	15 850	43 300	6 893 360	0,52
Total Schweiz						13 622 360	1,03

Total Partizipationsscheine

13 622 360 1,03

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	959 500	29 540	269 540	719 500 ⁴	193 833 300	14,65
Total Schweiz						193 833 300	14,65

Total Weitere Aktien

193 833 300 14,65

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	3 163 000	93 750	885 250	2 371 500 ⁴	48 805 470	3,69
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	156 000	4 230	43 230	117 000	14 508 000	1,10
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	244 500	5 350	66 350	183 500	14 074 450	1,06
ALLREAL HOLDING AG CHF50	CHF	14 150	950	4 350	10 750	1 441 575	0,11
ARYZIA AG CHF0.02 (REGD)	CHF	125 900	2 400	34 300	94 000	5 950 200	0,45
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)	CHF	45 000		9 000	36 000	601 200	0,05
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	CHF	68 000	1 700	18 700	51 000	6 237 300	0,47
BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)	CHF	3 100	60	810	2 350 ⁴	2 667 250	0,20
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)	CHF	14 350		3 350	11 000	1 233 100	0,09
BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)	CHF	630		155	475	1 075 875	0,08
BERNER KTBK CHF35(REGD)	CHF	6 100		1 400	4 700 ⁴	940 000	0,07
BOSSARD HLDGS AG CHF5	CHF	7 000		1 500	5 500	616 000	0,05
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)	CHF	3 850		1 000	2 850 ⁴	1 570 350	0,12
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	CHF	9 050		2 200	6 850 ⁴	1 615 230	0,12
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	CHF	4 050		1 050	3 000	1 227 000	0,09
CLARIANT CHF4.00(REGD)	CHF	393 500	5 100	107 100	291 500	6 004 900	0,45
COMET HOLDINGS CHF10(REGD)	CHF	1 000		225	775	637 825	0,05
CONZZETA AG CHF10 (REGD) A	CHF	165	135	65	235	827 200	0,06
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	CHF	2 081 000	57 500	578 000	1 560 500 ⁴	38 700 400	2,93
DKSH HOLDING LTD CHF0.1	CHF	43 750	600	11 350	33 000	2 440 350	0,18
DUFREY AG CHF5 (REGD)	CHF	37 750	500	10 000	28 250	3 909 800	0,30
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)	CHF	91 000		19 750	71 250 ⁴	983 250	0,07
EMMI AG CHF10 (REGD)	CHF	2 650		650	2 000	620 500	0,05
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	CHF	9 650		2 350	7 300	2 876 200	0,22
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF50	CHF	5 150	175	1 450	3 875	2 826 813	0,21
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	CHF	1 800		500	1 300	1 482 000	0,11
GALENICA AG CHF0.10 (REGD)	CHF	6 630	100	1 780	4 950 ⁴	4 341 150	0,33
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	CHF	223 300	4 500	55 800	172 000 ⁴	3 655 000	0,28
GATEGROUP HLDG AG CHF5.00 (REGD)	CHF	36 500		8 500	28 000	915 600	0,07
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF	51 650	1 450	14 350	38 750 ⁴	12 915 375	0,98
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	CHF	5 600	100	1 550	4 150	2 753 525	0,21
GIVAUDAN AG CHF10	CHF	11 350	310	3 160	8 500 ⁴	14 977 000	1,13
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	CHF	9 500	200	3 000	6 700	3 571 100	0,27
HOLCIM CHF2(REGD)	CHF	309 000	8 000	85 250	231 750 ⁴	17 520 300	1,32
HÜBER & SUHNER AG CHF0.25	CHF	19 500		5 000	14 500 ⁴	627 850	0,05
IMPLENIA AG CHF1.90 (REGD)	CHF	19 500		4 500	15 000	960 750	0,07
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)	CHF	2 250		600	1 650	584 513	0,04
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)	CHF		1 275		1 275	510 000	0,04
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	CHF	306 500	8 000	85 500	229 000 ⁴	11 308 020	0,85
KABA HOLDINGS AG CHF5.20'B'(REGD)	CHF	5 200		1 250	3 950 ⁴	2 433 200	0,18
KOMAX CHF0.10(REGD)	CHF	4 250		875	3 375	580 163	0,04
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)	CHF	76 850	1 200	20 550	57 500 ⁴	8 084 500	0,61
KUONI REISEN HLDG CHF1 SER'B'(REGD)	CHF	5 150		1 250	3 900	1 224 600	0,09
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)	CHF	800		165	635	525 463	0,04
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	CHF	147	3	40	110	6 629 150	0,50
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	CHF	207 000	3 000	51 500	158 500 ⁴	2 242 775	0,17

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF	72 000	1 100	19 100	54 000	7 187 400	0,54
LUZERNER KTBK CHF42	CHF	4 450		1 150	3 300 ⁴	1 194 600	0,09
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	CHF	265		70	195	518 700	0,04
MEYER BURGER TECHN CHF0.05	CHF	123 000		32 000	91 000 ⁴	584 220	0,04
MOBIMO HLDG AG CHF29(REGD)	CHF	8 500		2 100	6 400 ⁴	1 335 040	0,10
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	4 405 500	134 300	1 237 400	3 302 400	240 744 960	18,20
NOBEL BIOCARE AG CHF0.40(REGD)	CHF	120 000		120 000			
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	3 511 500	107 050	985 550	2 633 000	254 479 450	19,24
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	CHF	261 650		62 650	199 000	2 447 700	0,19
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)	CHF	17 500		4 250	13 250 ⁴	1 731 775	0,13
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF	25 550	450	6 900	19 100	5 624 950	0,43
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	CHF	55 150	900	14 550	41 500	3 618 800	0,27
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	712 500	20 250	198 250	534 500	44 710 925	3,38
RIETER HOLDING AG CHF5	CHF	4 350		1 100	3 250 ⁴	503 750	0,04
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	CHF	28 050	550	7 600	21 000	3 278 100	0,25
SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)	CHF	725 000		213 000	512 000 ⁴	460 800	0,03
SFS GROUP AG CHF0.1	CHF	17 000	3 500	4 250	16 250	1 161 875	0,09
SGS LTD CHF1 (REGD)	CHF	7 500	310	2 210	5 600 ⁴	10 192 000	0,77
SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)	CHF	5 000		1 250	3 750 ⁴	596 250	0,05
SONOVA HOLDING AG	CHF	77 250	1 600	21 250	57 600	7 476 480	0,57
ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)	CHF	3 400		900	2 500 ⁴	889 375	0,07
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	CHF	12 200		3 050	9 150	2 433 900	0,18
SULZER AG CHF0.01	CHF	31 250	500	8 250	23 500 ⁴	2 472 200	0,19
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	CHF	74 200	2 200	19 150	57 250 ⁴	4 731 713	0,36
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	41 750	2 700	11 450	33 000 ⁴	7 349 100	0,56
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	CHF	82 850	2 850	20 700	65 000	5 343 000	0,40
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	CHF	34 600	950	9 750	25 800	14 370 600	1,09
SYNGENTA CHF0.1 (REGD)	CHF	126 850	4 050	35 750	95 150 ⁴	29 915 160	2,26
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	CHF	15 600		3 950	11 650	1 448 095	0,11
TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	CHF	82 900		22 900	60 000	2 046 000	0,15
TRANSOCEAN LTD COM CHF15	CHF	466 000	24 000	132 500	357 500 ⁴	5 980 975	0,45
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)	CHF	8 000		1 750	6 250 ⁴	1 108 750	0,08
UBS AG CHF0.1	CHF	4 920 000		4 920 000			
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	CHF		5 017 750	1 438 750	3 579 000	67 499 940	5,10
VALJANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	CHF	21 500		5 500	16 000 ⁴	1 346 400	0,10
VALORA HOLDING CHF1 (REGD)	CHF	3 750		1 000	2 750 ⁴	575 300	0,04
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	CHF	29 500		7 500	22 000	915 200	0,07
VZ HOLDINGS CHF0.25	CHF	4 000		900	3 100	620 000	0,05
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	204 050	6 000	56 800	153 250	44 381 200	3,36
Total Schweiz						1 041 506 953	78,73
Vereinigte Staaten							
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	CHF	26 500	500	6 000	21 000	1 307 250	0,10
Total Vereinigte Staaten						1 307 250	0,10
Total Namensaktien						1 042 814 203	78,83
Anrechte							
Italien							
COSMO PHARMACEUTICALS RIGHTS 13.02.15	CHF		8 300	8 300			
Total Italien							0,00
Total Anrechte							0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 310 429 706	99,06
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Schweiz							
INTERSHOP HLDG AG CHF10(BR)(POST RECON)	CHF	1 550		1 550			
UBS AG CHF0.10(TEND SHS)20/11/14	CHF		4 905 000	4 905 000			
Total Schweiz							0,00
Total Inhaberaktien							0,00
Namensaktien							
Schweiz							
NOBEL BIOCARE AG CHF0.4(2ND LINE)	CHF		80 000	80 000			
Total Schweiz							0,00
Total Namensaktien							0,00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00
Total Wertschriften						1 310 429 706	99,06
(davon ausgeliehen)						204 815 132	15,48
Bankguthaben auf Sicht						3 252 614	0,25
Sonstige Vermögenswerte						9 146 797	0,69
Gesamtfondsvermögen						1 322 829 117	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-9 902 395	
Andere Verbindlichkeiten						-336 709	
Nettofondsvermögen						1 312 590 013	

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

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

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 P: 0,60% p.a.;
 - Klasse F: 0,16% p.a.;
 - Klasse I-A1: 0,24% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P: 0,60% p.a.;
 - Klasse F: 0,20% p.a.;
 - Klasse I-A1: 0,30% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: -18,56%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA 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: 0,60%
Klasse F: 0,16%

TER annualisiert:

Klasse I-A1: 0,24%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden 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 Anlagefonds 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) [ehemals: UBS (CH) Equity Fund – UBS 100 advanced]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2015	31.10.2014	31.10.2013
Nettofondsvermögen in CHF		155 956 123.42	129 928 499.14	151 685 429.74
Klasse P	CH0017043958			
Inventarwert pro Anteil in CHF		19.27	18.54	17.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		19.33	18.50	17.10
Anzahl Anteile im Umlauf		8 092 190,6860	7 007 793,8920	8 849 392,0640

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

ROCHE Holding AG	9,72
NOVARTIS AG	9,62
NESTLE SA	8,99
UBS AG	7,08
ABB Ltd	5,50
Givaudan SA	5,47
Zurich Insurance Group	4,53
Cembra Money Bank AG	4,17
Swiss Re Ltd	3,76
Syngenta AG	3,67
Übrige	35,15
Total	97,66

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19,34
Chemie	13,42
Versicherungen	12,39
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11,16
Nahrungsmittel & Softdrinks	8,99
Banken & Kreditinstitute	7,94
Elektrische Geräte & Komponenten	5,50
Baugewerbe & Baumaterial	3,30
Maschinen & Apparate	2,97
Verkehr & Transport	2,91
Übrige	9,74
Total	97,66

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2015	31.10.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 875 745.28	1 179 962.80
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	154 361 878.67	129 421 985.10
Derivative Finanzinstrumente	-172 651.09	-266 565.89
Sonstige Vermögenswerte	993 329.16	277 101.20
Gesamtfondsvermögen	158 058 302.02	130 612 483.21
Aufgenommene Kredite	-1 985 153.56	-591 118.25
Andere Verbindlichkeiten	-117 025.04	-92 865.82
Nettofondsvermögen	155 956 123.42	129 928 499.14

Erfolgsrechnung

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	15.98	56.49
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 192 824.45	2 858 698.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-37 515.11	9 098.18
Total Ertrag	2 155 325.32	2 867 853.27
Aufwand		
Passivzinsen	-132.00	-257.93
Prüfaufwand	-16 200.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 042 883.60	-2 099 085.47
Sonstige Aufwendungen	-2 000.00	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	10 538.02	-152 924.49
Total Aufwand	-1 050 677.58	-2 252 267.89
Nettoertrag	1 104 647.74	615 585.38
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	20 890 271.18	10 664 985.60
Realisierter Erfolg	21 994 918.92	11 280 570.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-15 597 714.39	287 350.01
Gesamterfolg	6 397 204.53	11 567 920.99

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	129 928 499.14	151 685 429.74
Ordentliche Jahresausschüttung	-630 625.19	-768 505.64
Saldo aus dem Anteilverkehr	20 261 044.94	-32 556 345.95
Gesamterfolg	6 397 204.53	11 567 920.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	155 956 123.42	129 928 499.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 007 793,8920	8 849 392,0640
Ausgegebene Anteile	2 019 414,6770	141 407,2040
Zurückgenommene Anteile	-935 017,8830	-1 983 005,3760
Bestand Ende Berichtsperiode	8 092 190,6860	7 007 793,8920
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 084 396,7940	-1 841 598,1720

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS AG NPV (BR)	CHF	7 190		7 190			
Total Österreich							0,00
Schweiz							
COSMO PHARMACEUTIC EURO.25 (REGD)	CHF	670		670			
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	CHF	750	18 378		19 128	2 542 162	1,61
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)	CHF	440		440			
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)	CHF	2 990		2 990			
SCHWEITER TECH CHF1	CHF	90	2 692		2 782	2 263 157	1,43
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	220	1 108	32	1 296	4 180 896	2,65
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	CHF	3 210		3 210			
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	35 660	60 117	24 283	71 494	5 941 151	3,76
ZUGER KANTONALBK CHF500	CHF	10		10			
Total Schweiz						14 927 366	9,44
Total Inhaberaktien						14 927 366	9,44
Partizipationsscheine							
Schweiz							
BASELSTADT KTBK PTG CHF100	CHF	50		50			
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100	CHF	80		80			
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	CHF	100		100			
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	CHF	4 450		4 450			
Total Schweiz							0,00
Total Partizipationsscheine							0,00
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	73 010	17 464	33 431	57 043	15 367 384	9,72
Total Schweiz						15 367 384	9,72
Total Weitere Aktien						15 367 384	9,72
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	240 560	280 639	98 977	422 222	8 689 329	5,50
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	11 910		11 910			
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	18 690		18 690			
ALLREAL HOLDING AG CHF50	CHF	1 090		1 090			
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	CHF	9 630		9 630			
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)	CHF	3 860		3 860			
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	CHF	5 240	56 673	23 749	38 164	4 667 457	2,95
BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)	CHF	240		240			
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)	CHF	1 100		1 100			
BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)	CHF	50		50			
BERNER KTBK CHF35(REGD)	CHF	490		490			
BOSSARD HLDGS AG CHF5	CHF	580	16 407		16 987	1 902 544	1,20
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)	CHF	300	7 185	699	6 786	3 739 086	2,37
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	CHF	700	5 745	30	6 415	1 512 657	0,96
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	CHF	320		320			
CLARIANT CHF4.00(REGD)	CHF	30 030		30 030			
COMET HOLDINGS CHF10(REGD)	CHF	80		80			
CONZZETA AG CHF10 (REGD) A	CHF	10		10			
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	CHF	158 410		158 410			
DKSH HOLDING LTD CHF0.1	CHF	3 320		3 320			
DUFREY AG CHF5 (REGD)	CHF	2 910		2 910			
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)	CHF	6 910		6 910			
EMMI AG CHF10 (REGD)	CHF	220		220			
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD)(POST RECON)	CHF	750	5 827	20	6 557	2 583 458	1,63
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF50	CHF	400		400			
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	CHF	140		140			
GALENICA AG CHF0.10 (REGD)	CHF	500		500			
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	CHF	17 520		17 520			
GATEGROUP HLDG AG CHF5.00 (REGD)	CHF	2 940		2 940			
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF	3 940	12 146	436	15 650	5 216 145	3,30
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	CHF	420	4 696	1 443	3 673	2 437 036	1,54
GIVALDAN AG CHF10	CHF	860	4 239	195	4 904	8 640 848	5,47
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	CHF	758	2 703	58	3 403	1 813 799	1,15
HOLCIM CHF2(REGD)	CHF	23 580		23 580			
HUBER & SUHNER AG CHF0.25	CHF	1 580		1 580			
IMPLENIA AG CHF1.90 (REGD)	CHF	1 570		1 570			
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)	CHF	170	6 953		7 123	2 523 323	1,60
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	CHF	23 260		23 260			
KABA HOLDINGS AG CHF5.20'B'(REGD)	CHF	400	2 400	400	2 400	1 478 400	0,94
KOMAX CHF0.10(REGD)	CHF	360		360			
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)	CHF	5 880	27 792	1 007	32 665	4 592 699	2,91
KUONI REISEN HLDG CHF1 SER'B'(REGD)	CHF	390		390			
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)	CHF	70		70			
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	CHF	12		12			
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	CHF	16 040		16 040			
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF	5 570		5 570			
LUZERNER KTBK CHF42	CHF	340		340			
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	CHF	20		20			
MEYER BURGER TECHN CHF0.05	CHF	9 840		9 840			
MOBIMO HLDG AG CHF29(REGD)	CHF	650		650			

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	335 140	47 745	188 042	194 843	14 204 055	8,99
NOBEL BIOCARE AG CHF0.40(REGD)	CHF	11 950		11 950			
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	267 180	34 458	144 250	157 388	15 211 550	9,62
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	CHF	20 150		20 150			
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)	CHF	1 350		1 350			
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF	1 970		1 970			
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	CHF	4 180	27 953	32 133			
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	54 250		54 250			
RIETER HOLDING AG CHF5	CHF	360		360			
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	CHF	2 150		2 150			
SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)	CHF	60 090		60 090			
SFS GROUP AG CHF0.1	CHF	1 380	26 448	80	27 748	1 983 982	1,26
SGS LTD CHF1(REGD)	CHF	570	1 948	80	2 438	4 437 160	2,81
SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)	CHF	360		360			
SONOVA HOLDING AG	CHF	5 870		5 870			
ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)	CHF	270		270			
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	CHF	950		950			
SULZER AG CHF0.01	CHF	2 440		2 440			
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	CHF	5 700		5 700			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	3 180		3 180			
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	CHF	6 360		6 360			
SWISSCOM AG CHF1(REGD)	CHF	2 630	10 380	6 642	6 368	3 546 976	2,24
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	9 660	9 581	770	18 471	5 807 282	3,67
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	CHF	1 200		1 200			
TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	CHF	6 480		6 480			
TRANSOCEAN LTD COM CHF15	CHF	35 400		35 400			
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)	CHF	640		640			
UBS AG CHF0.1	CHF	387 440		387 440			
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	CHF		696 979	103 788	593 191	11 187 582	7,08
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	CHF	1 660	21 208	70	22 798	1 918 452	1,21
VALORA HOLDING CHF1 (REGD)	CHF	310		310			
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	CHF	2 280	54 843	3 580	53 543	2 227 389	1,41
VZ HOLDINGS CHF0.25	CHF	340		340			
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	15 530	14 363	5 177	24 716	7 157 754	4,53
Total Schweiz						117 478 962	74,33

Vereinigte Staaten

CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	CHF	2 150	106 011	2 327	105 834	6 588 167	4,17
Total Vereinigte Staaten						6 588 167	4,17

Total Namensaktien

124 067 128 78,49

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

154 361 879 97,66

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

Inhaberaktien

Schweiz

INTERSHOP HLDG AG CHF10(BR)(POST RECON)	CHF	130		130			
UBS AG CHF0.10(TEND SHS)20/11/14	CHF		387 440	387 440			
Total Schweiz							0,00

Total Inhaberaktien

0,00

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

0,00

Total Wertschriften

154 067 879 97,66

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht						2 875 745	1,82
Derivative Finanzinstrumente						-172 651	-0,11
Sonstige Vermögenswerte						993 329	0,63
Gesamtfondsvermögen						158 058 302	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 985 154	
Andere Verbindlichkeiten						-117 025	
Nettofondsvermögen						155 956 123	

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

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					
GOLDMAN SACHS/CEMBRA MONEY BANK C CALL 60.22930 19.05.15	-22 110	CHF	-1 331 670	-921	0.00
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 1865.12200 19.05.15	-2 160	CHF	-4 028 664	-3 240	0.00
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 105.31960 19.05.15	-82 740	CHF	-8 714 144	-3 709	0.00
GOLDMAN SACHS/SFS GROUP AG CALL 73.75900 19.05.15	-11 250	CHF	-829 789	-3 481	0.00
GOLDMAN SACHS/SCHWEITER TECH CHF1 CALL 861.78750 19.05.15	-540	CHF	-465 365	0	0.00
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CHF0.10 CALL 19.33620 19.05.15	-295 720	CHF	-5 718 101	-36 848	-0.02
GOLDMAN SACHS/VALIANT HOLDING AG CALL 88.74540 19.05.15	-3 320	CHF	-294 635	-4 646	0.00
GOLDMAN SACHS/VONTOBEL HLDGS AG CALL 43.21240 19.05.15	-18 870	CHF	-815 418	-3 109	0.00
BANK JULIUS/GEBERIT CHF0.10REGD CALL 386.03200 19.05.15	-5 930	CHF	-2 289 170	-80	0.00
SOCIETE GENERALE/BQE CANT VAUDOISE C CALL 568.63000 19.05.15	-1 500	CHF	-852 945	-2 608	0.00
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 76.98550 19.05.15	-97 550	CHF	-7 509 936	-5 634	0.00
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE GR CALL 325.08510 19.05.15	-15 000	CHF	-4 876 277	-607	0.00
UBS/BUCHER INDUSTRIES C CALL 252.15000 19.05.15	-2 960	CHF	-746 364	-62	0.00
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 418.28880 19.05.15	-3 010	CHF	-1 259 049	-3 996	0.00
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 290.57300 19.05.15	-32 210	CHF	-9 359 356	-10 175	-0.01
UBS/SWISSCOM AG CALL 577.47450 19.05.15	-2 920	CHF	-1 686 226	-7 586	0.00
UBS/BALOISE-HLDGS CHF0. CALL 131.50200 19.05.15	-22 440	CHF	-2 950 905	-1 027	0.00
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CHF1.03 REG CALL 21.6569 19.05.15	-239 950	CHF	-5 196 573	-6 432	0.00
GOLDMAN SACHS/BUCHER INDUSTRIES C CALL 253.96700 20.05.15	-2 960	CHF	-751 742	-41	0.00
GOLDMAN SACHS/CEMBRA MONEY BANK C CALL 60.07960 20.05.15	-20 564	CHF	-1 235 477	-1 350	0.00
GOLDMAN SACHS/GEBERIT CHF0.10 REG CALL 387.18590 20.05.15	-5 940	CHF	-2 299 884	-95	0.00
GOLDMAN SACHS/HELVETIA HOLDING CH CALL 561.84800 20.05.15	-1 570	CHF	-882 101	-1 691	0.00
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 104.90000 20.05.15	-68 770	CHF	-7 213 973	-4 380	0.00
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 289.20930 20.05.15	-22 520	CHF	-6 512 993	-9 888	-0.01
GOLDMAN SACHS/SCHWEITER TECH CHF1 CALL 856.71000 20.05.15	-506	CHF	-433 495	0	0.00
GOLDMAN SACHS/SYNGENTA CHF0.1REG CALL 353.71260 20.05.15	-8 400	CHF	-2 971 186	-433	0.00
GOLDMAN SACHS/VONTOBEL HLDGS AG CALL 43.36420 20.05.15	-20 153	CHF	-873 919	-3 016	0.00
GOLDMAN SACHS/ZURICH INS GRP CHF0.10 CALL 325.19000 20.05.15	-7 500	CHF	-2 438 925	-360	0.00
JULIUS BAER/KUEHNE&NAGEL INTL CALL 144.67570 20.05.15	-14 830	CHF	-2 145 541	-1 972	0.00
JULIUS BAER/NESTLE SA CALL 77.44400 20.05.15	-81 730	CHF	-6 329 498	-3 578	0.00
JULIUS BAER/SFS GROUP AG CALL 75.55800 20.05.15	-10 543	CHF	-796 608	-1 470	0.00
JULIUS BAER/VALIANT HOLDING AG CALL 88.58810 20.05.15	-3 287	CHF	-291 189	-4 925	0.00
UBS/ABB LTD CHF1.03 REG CALL 21.82060 20.05.15	-217 040	CHF	-4 735 943	-4 589	0.00
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 419.33780 20.05.15	-3 010	CHF	-1 262 207	-3 915	0.00
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 724.33450 20.05.15	-2 310	CHF	-1 673 213	-1 116	0.00
UBS/SWISSCOM AG CALL 579.57250 20.05.15	-2 920	CHF	-1 692 352	-6 955	0.00
UBS/SGS LTD CHF1 REGD CALL 1992.05100 20.05.15	-1 100	CHF	-2 191 256	-360	0.00
UBS/UBS GROUP CHF0.10 CALL 19.54060 20.05.15	-250 000	CHF	-4 885 150	-23 999	-0.02
UBS/GIVAUDAN AG CALL 1863.02400 20.05.15	-2 310	CHF	-4 303 585	-4 182	0.00
UBS AG/SWISS REINSURANCE CALL 93.74720 20.05.15	-28 641	CHF	-2 685 014	-96	0.00
UBS AG/SWISS REINSURANCE CALL 93.74720 19.05.15	-33 594	CHF	-3 149 343	-79	0.00
			-120 679 179	-172 651	-0.11

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
UBS AG/SWATCH GROUP AG CALL 465.12900 25.11.14	CHF	4 389	0
SOCIETE GENERALE/ADECCO SA CALL 63.70430 25.11.14	CHF	29 400	0
JULIUS BAER/ROCHE HOLDING CALL 284.79500 25.11.14	CHF	34 458	0
SOCIETE GENERALE/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 81.97200 25.11.14	CHF	79 391	0
UBS AG/NOVARTIS AG CALL 88.27100 25.11.14	CHF	98 863	0
SOCIETE GENERALE/JULIUS BAER CALL 41.72480 25.11.14	CHF	36 048	0
UBS AG/CREDIT SUISSE GRP CALL 25.17120 25.11.14	CHF	264 626	0
JULIUS BAER/NOVARTIS AG CALL 89.86750 26.11.14	CHF	93 156	0
UBS AG/TRANSOCEAN LTD CALL 29.57510 25.11.14	CHF	63 227	0
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 21.42450 27.11.14	CHF	325 761	0
JULIUS BAER/SYNGENTA AG CALL 302.20200 27.11.14	CHF	14 402	0
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 90.33100 27.11.14	CHF	90 270	0
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM CALL 572.97500 27.11.14	CHF	4 058	0
JULIUS BAER/ROCHE HOLDING CALL 291.90200 27.11.14	CHF	34 376	0
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 90.94900 28.11.14	CHF	88 113	88 113
GOLDMAN SACHS/ROCHE HOLDING CALL 288.50300 28.11.14	CHF	33 041	33 041
GOLDMAN SACHS/SWISS REINSURANCE CALL 87.57000 14.01.15	CHF	66 990	66 990
GOLDMAN SACHS/SCHWEITER TECH CALL 772.18050 14.01.15	CHF	878	878
SOCIETE GENERALE/HELVETIA HOLDING CALL 489.82500 14.01.15	CHF	2 640	2 640
UBS/GEBERIT CHF0.10 CALL 346.92000 14.01.15	CHF	8 160	8 160
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 305.65500 14.01.15	CHF	20 540	20 540
UBS/VONTOBEL HLDGS AG CALL 38.16750 14.01.15	CHF	25 000	25 000
UBS/ZURICH INSURANCE CALL 319.41000 14.01.15	CHF	11 020	11 020
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 21.93450 14.01.15	CHF	191 005	191 005
GOLDMAN SACHS/BALOISE HOLDING LTD CALL 131.35500 14.01.15	CHF	24 090	24 090
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN SA CALL 1849.05000 14.01.15	CHF	1 885	1 885
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 75.23250 14.01.15	CHF	75 130	75 130
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 96.23250 14.01.15	CHF	65 620	65 620
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM CALL 601.12500 14.01.15	CHF	5 355	5 355
GOLDMAN SACHS/BQE CANT VAUDOISE CALL 550.97700 14.01.15	CHF	5 740	5 740
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 21.68250 15.01.15	CHF	194 480	194 480
GOLDMAN SACHS/BALOISE HOLDING LTD CALL 131.14500 15.01.15	CHF	24 090	24 090
GOLDMAN SACHS/BUCHER INDUSTRIES CALL 258.40500 15.01.15	CHF	2 530	2 530
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM CALL 598.50000 15.01.15	CHF	5 460	5 460
GOLDMAN SACHS/SCHWEITER TECH CALL 768.51690 15.01.15	CHF	1 110	1 110
GOLDMAN SACHS/SYNGENTA AG CALL 323.40000 15.01.15	CHF	14 290	14 290
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG CALL 415.98600 15.01.15	CHF	5 120	5 120
UBS/ZURICH INSURANCE CALL 317.62500 15.01.15	CHF	11 230	11 230
UBS/KUEHNE&NAGEL INTL CALL 137.44500 15.01.15	CHF	25 250	25 250
GOLDMAN SACHS/GEORG FISCHER CALL 630.00000 15.01.15	CHF	3 890	3 890

UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF) [ehemals: UBS (CH) Equity Fund – UBS 100 advanced]
Halbjahresbericht per 30. April 2015

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN SA CALL 1869.00000 15.01.15	CHF	1 920	1 920
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 75.07500 15.01.15	CHF	70 670	70 670
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 96.33750 15.01.15	CHF	61 870	61 870
SOCIETE GENERALE/SGS SA CALL 2083.20000 15.01.15	CHF	1 880	1 880
JULIUS BAER/ROCHE HOLDING CALL 303.76500 15.01.15	CHF	19 370	19 370
JULIUS BAER/UBS GROUP CHF0.10 CALL 17.94450 14.01.15	CHF	184 000	184 000
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CHF0.10 CALL 18.07050 15.01.15	CHF	184 070	184 070
UBS/SWISS REINSURANCE CALL 89.56500 17.02.15	CHF	55 500	55 500
GOLDMAN SACHS/SFS GROUP AG CALL 78.54000 17.02.15	CHF	18 500	18 500
SOCIETE GENERALE/SWISSCOM CALL 550.725000 17.02.15	CHF	5 600	5 600
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 17.59130 17.02.15	CHF	164 000	164 000
SOCIETE GENERALE/PSP SWISS PROPERTY CALL 92.29500 17.02.15	CHF	27 600	27 600
SOCIETE GENERALE/DAETWYLER HLDG CALL 133.98000 17.02.15	CHF	12 900	12 900
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE CALL 335.26500 17.02.15	CHF	11 600	11 600
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 103.47750 17.02.15	CHF	65 500	65 500
JULIUS BAER/ROCHE HOLDING CALL 298.30500 17.02.15	CHF	22 300	22 300
SOCIETE GENERALE/BALOISE-HLDGS CALL 134.61000 17.02.15	CHF	18 700	18 700
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 20.68500 17.02.15	CHF	202 300	202 300
GOLDMAN SACHS/BOSSARD HLDGS CALL 114.36320 17.02.15	CHF	11 200	11 200
GOLDMAN SACHS/CEMBRA MONEY BANK CALL 58.23100 17.02.15	CHF	85 400	85 400
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN SA CALL 1999.20000 17.02.15	CHF	1 900	1 900
GOLDMAN SACHS/INFICON HOLDING CALL 329.22860 17.02.15	CHF	5 300	5 300
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 77.85750 17.02.15	CHF	79 300	79 300
GOLDMAN SACHS/HELVETIA HOLDING CALL 485.62500 18.02.15	CHF	2 870	2 870
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 94.43360 18.02.15	CHF	68 230	68 230
UBS/BALOISE HOLDING LTD CALL 123.05960 18.02.15	CHF	23 020	23 020
UBS/ZURICH INSURANCE CALL 307.67880 18.02.15	CHF	12 270	12 270
UBS/GIVAUDAN SA CALL 1734.16000 18.02.15	CHF	2 180	2 180
UBS/KUEHNE&NAGEL INTL CALL 125.32060 18.02.15	CHF	27 090	27 090
UBS /UBS GROUP CHF0.10 CALL 15.81800 18.02.15	CHF	269 930	269 930
UBS AG/SYNGENTA AG CALL 315.63150 18.02.15	CHF	15 330	15 330
UBS /SGS SA CALL 1875.90300 18.02.15	CHF	2 020	2 020
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 271.59410 18.02.15	CHF	23 530	23 530
UBS AG/NESTLE SA CALL 70.74350 18.02.15	CHF	83 200	83 200
GOLDMAN SACHS/DAETWYLER HLDG CALL 127.38100 17.03.15	CHF	15 060	15 060
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 432.43640 17.03.15	CHF	5 740	5 740
GOLDMAN SACHS/GEORG FISCHER AG CALL 631.03540 17.03.15	CHF	4 410	4 410
GOLDMAN SACHS/GEBERIT CHF0.10(REGD) CALL 337.00300 17.03.15	CHF	11 290	11 290
GOLDMAN SACHS/INFICON HOLDING AG CALL 335.76160 17.03.15	CHF	5 780	5 780
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 98.17400 17.03.15	CHF	71 470	71 470
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 253.79680 17.03.15	CHF	25 520	25 520
GOLDMAN SACHS/SFS GROUP AG CALL 67.97910 17.03.15	CHF	22 140	22 140
GOLDMAN SACHS/SCHWEITER TECH CHF1 CALL 811.92600 17.03.15	CHF	2 220	2 220
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CHF(REGD) CALL 17.27490 17.03.15	CHF	196 930	196 930
GOLDMAN SACHS/VONTOBEL HLDGS AG CALL 38.35270 17.03.15	CHF	50 620	50 620
SOCIETE GENERALE/CEMBRA MONEY BANK CALL 58.95380 17.03.15	CHF	91 730	91 730
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 74.68880 17.03.15	CHF	90 730	90 730
SOCIETE GENERALE/PSP SWISS PROPERTY CALL 101.96280 17.03.15	CHF	29 760	29 760
UBS/ABB LTD CHF1.03(REGD) CALL 20.82270 17.03.15	CHF	216 120	216 120
UBS/BALOISE-HLDGS CHF0.10(REGD) CALL 126.82410 17.03.15	CHF	21 730	21 730
UBS/BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD) CALL 257.34720 17.03.15	CHF	5 660	5 660
UBS/GIVAUDAN AG CALL 1873.51400 17.03.15	CHF	2 190	2 190
UBS/SWISSCOM AG CALL 562.78850 17.03.15	CHF	5 580	5 580
UBS/SWISS RE AG CALL 88.27340 17.03.15	CHF	59 260	59 260
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE CALL 319.84010 17.03.15	CHF	13 280	13 280
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 21.11640 18.03.15	CHF	216 120	216 120
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 255.77550 18.03.15	CHF	22 360	22 360
GOLDMAN SACHS/SYNGENTA CALL 346.37980 18.03.15	CHF	16 020	16 020
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 74.58390 18.03.15	CHF	79 040	79 040
UBS/BALOISE CALL 127.13880 18.03.15	CHF	21 860	21 860
UBS/GIVAUDAN AG CALL 1895.54300 18.03.15	CHF	2 070	2 070
UBS/HELVETIA HOLDING CH CALL 497.22600 18.03.15	CHF	3 000	3 000
UBS/SGS LTD CALL 1904.44000 18.03.15	CHF	2 110	2 110
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 321.51850 18.03.15	CHF	11 660	11 660
UBS/NOVARTIS AG CALL 98.15040 18.03.15	CHF	64 810	64 810
GOLDMAN SACHS/KUEHNE&NAGEL INTL CALL 139.88910 18.03.15	CHF	28 310	28 310
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 21.39960 14.04.15	CHF	220 000	220 000
GOLDMAN SACHS/BALOISE-HLDGS CALL 139.09740 14.04.15	CHF	22 000	22 000
GOLDMAN SACHS/GEBERIT CALL 374.07960 14.04.15	CHF	11 590	11 590
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 1887.63400 14.04.15	CHF	2 000	2 000
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 102.53980 14.04.15	CHF	72 000	72 000
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 570.65000 14.04.15	CHF	5 710	5 710
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 18.69320 14.04.15	CHF	220 030	220 030
GOLDMAN SACHS/VALIANT HOLDING AG CALL 86.07050 14.04.15	CHF	4 000	4 000
JULIUS BAER/BUCHER INDUSTRIES CALL 246.20030 14.04.15	CHF	5 000	5 000
JULIUS BAER/NESTLE SA CALL 79.40930 14.04.15	CHF	90 000	90 000
JULIUS BAER/SFS GROUP AG CALL 76.72300 14.04.15	CHF	11 250	11 250
UBS/CEMBRA MONEY BANK C CALL 64.19880 14.04.15	CHF	25 000	25 000
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 430.09000 14.04.15	CHF	5 000	5 000
UBS/PSP SWISS PROPERTY CALL 93.08520 14.04.15	CHF	27 660	27 660
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 277.77520 14.04.15	CHF	27 000	27 000
UBS/SWISS RE AG CALL 96.98010 14.04.15	CHF	55 870	55 870
UBS/VONTOBEL HLDGS AG CALL 43.69090 14.04.15	CHF	15 000	15 000
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 321.23340 14.04.15	CHF	13 000	13 000
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 18.80860 15.04.15	CHF	250 000	250 000
GOLDMAN SACHS/VONTOBEL HLDGS AG CALL 43.53350 15.04.15	CHF	15 000	15 000
SOCIETE GENERALE/HELVETIA HOLDING CH CALL 554.92100 15.04.15	CHF	3 050	3 050
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 79.93380 15.04.15	CHF	81 730	81 730
SOCIETE GENERALE/SGS LTD CHF (REGD) CALL 1980.51200 15.04.15	CHF	2 130	2 130
UBS/ABB LTD CHF CALL 21.57790 15.04.15	CHF	217 040	217 040
UBS/BALOISE-HLDGS CHF CALL 139.20230 15.04.15	CHF	22 050	22 050
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 701.61000 15.04.15	CHF	4 450	4 450
UBS/GIVAUDAN AG CALL 1883.54600 15.04.15	CHF	2 310	2 310
UBS/KUEHNE&NAGEL INTL C CALL 153.36380 15.04.15	CHF	28 580	28 580
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 281.02710 15.04.15	CHF	22 520	22 520
UBS/SYNGENTA CALL 351.31010 15.04.15	CHF	16 190	16 190
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 323.62620 15.04.15	CHF	7 500	7 500
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 103.06430 15.04.15	CHF	68 770	68 770
GOLDMAN SACHS/CEMBRA MONEY BANK C CALL 60.22930 19.05.15	CHF	0	22 110
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 1865.12200 19.05.15	CHF	0	2 160

UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF) [ehemals: UBS (CH) Equity Fund – UBS 100 advanced]
Halbjahresbericht per 30. April 2015

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 105.31960 19.05.15	CHF	0	82 740
GOLDMAN SACHS/SFS GROUP AG CALL 73.75900 19.05.15	CHF	0	11 250
GOLDMAN SACHS/SCHWEITER TECH CHF1 CALL 861.78750 19.05.15	CHF	0	540
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CHF0.10 CALL 19.33620 19.05.15	CHF	0	295 720
GOLDMAN SACHS/VALIANT HOLDING AG CALL 88.74540 19.05.15	CHF	0	3 320
GOLDMAN SACHS/VONTOBEL HLDGS AG CALL 43.21240 19.05.15	CHF	0	18 870
BANK JULIUS/GEBERIT CHF0.10REGD CALL 386.03200 19.05.15	CHF	0	5 930
SOCIETE GENERALE/BQE CANT VAUDOISE C CALL 568.63000 19.05.15	CHF	0	1 500
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 76.98550 19.05.15	CHF	0	97 550
SOCIETE GENERA/ZURICH INSURANCE GR CALL 325.08510 19.05.15	CHF	0	15 000
UBS/BUCHER INDUSTRIES C CALL 252.15000 19.05.15	CHF	0	2 960
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 418.28880 19.05.15	CHF	0	3 010
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 290.57300 19.05.15	CHF	0	32 210
UBS/SWISSCOM AG CALL 577.47450 19.05.15	CHF	0	2 920
UBS/SWISS RE AG CALL 96.93230 19.05.15	CHF	32 490	32 490
UBS/BALOISE-HLDGS CHF0. CALL 131.50200 19.05.15	CHF	0	22 440
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CHF1.03 REG CALL 21.6569 19.05.15	CHF	0	239 950
GOLDMAN SACHS/BUCHER INDUSTRIES C CALL 253.96700 20.05.15	CHF	0	2 960
GOLDMAN SACHS/CEMBRA MONEY BANK C CALL 60.07960 20.05.15	CHF	0	20 564
GOLDMAN SACHS/GEBERIT CHF0.10 REG CALL 387.18590 20.05.15	CHF	0	5 940
GOLDMAN SACHS/HELVETIA HOLDING CH CALL 561.84800 20.05.15	CHF	0	1 570
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 104.90000 20.05.15	CHF	0	68 770
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 289.20930 20.05.15	CHF	0	22 520
GOLDMAN SACHS/SCHWEITER TECH CHF1 CALL 856.71000 20.05.15	CHF	0	506
GOLDMAN SACHS/SYNGENTA CHF0.1REG CALL 353.71260 20.05.15	CHF	0	8 400
GOLDMAN SACHS/VONTOBEL HLDGS AG CALL 43.36420 20.05.15	CHF	0	20 153
GOLDMAN SACHS/ZURICH INS GRP CHF0.10 CALL 325.19000 20.05.15	CHF	0	7 500
JULIUS BAER/KUEHNE&NAGEL INTL CALL 144.67570 20.05.15	CHF	0	14 830
JULIUS BAER/NESTLE SA CALL 77.44400 20.05.15	CHF	0	81 730
JULIUS BAER/SFS GROUP AG CALL 75.55800 20.05.15	CHF	0	10 540
JULIUS BAER /VALIANT HOLDING AG CALL 88.58810 20.05.15	CHF	0	3 287
UBS/ABB LTD CHF1.03 REG CALL 21.82060 20.05.15	CHF	0	217 040
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 419.33780 20.05.15	CHF	0	3 010
UBS/GEORG FISCHER AG CALL 724.33450 20.05.15	CHF	0	2 310
UBS/SWISSCOM AG CALL 579.57250 20.05.15	CHF	0	2 920
UBS/SGS LTD CHF1 REGD CALL 1992.05100 20.05.15	CHF	0	1 100
UBS/SWISS RE AG CALL 96.93230 20.05.15	CHF	27 700	27 700
UBS/UBS GROUP CHF0.10 CALL 19.54060 20.05.15	CHF	0	250 000
UBS/GIVALDAN AG CALL 1863.02400 20.05.15	CHF	0	2 310
UBS AG/SWISS REINSURANCE CALL 93.74720 20.05.15	CHF	0	28 641
UBS AG/SWISS REINSURANCE CALL 93.74720 19.05.15	CHF	0	33 594

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
UBS AG/ADECCO SA CALL 61.55000 25.11.14	CHF	0	12 000
UBS AG/SWATCH GROUP AG CALL 449.40000 25.11.14	CHF	0	1 382
UBS AG/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 79.20000 25.11.14	CHF	0	28 679
UBS AG/ROCHE HOLDING CALL 276.50000 25.11.14	CHF	0	12 433
JULIUS BAER/NOVARTIS AG CALL 85.70000 25.11.14	CHF	0	36 423
UBS AG/JULIUS BAER GROUP CALL 40.12000 25.11.14	CHF	0	14 132
SOCIETE GENERALE/CREDIT SUISSE GROUP CALL 24.32000 25.11.14	CHF	0	116 550
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 87.25000 26.11.14	CHF	0	30 716
UBS AG/TRANSOCEAN LTD CALL 27.77000 25.11.14	CHF	0	29 981
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 20.70000 27.11.14	CHF	0	101 800
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 87.70000 27.11.14	CHF	0	28 084
GOLDMAN SACHS/ROCHE HOLDING CALL 283.40000 27.11.14	CHF	0	11 719
GOLDMAN SACHS/SYNGENTA AG CALL 293.40000 27.11.14	CHF	0	5 409
UBS/SWISSCOM CALL 559.00000 27.11.14	CHF	0	1 609
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 88.30000 28.11.14	CHF	26 434	26 434
GOLDMAN SACHS/ROCHE HOLDING CALL 280.10000 28.11.14	CHF	10 384	10 384

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 35 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse P: 1,50% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
Klasse P: 1,90% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 102,67%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA 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: 1,51%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden 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 Anlagefonds 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 – Global Materials (USD)

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2015	31.10.2014	31.10.2013
Nettofondsvermögen in USD		33 792 449.23	36 782 427.04	51 167 047.15
Klasse P	CH0002609698			
Inventarwert pro Anteil in USD		1 091.18	1 059.02	1 112.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 092.93	1 057.96	1 111.19
Anzahl Anteile im Umlauf		30 968,8470	34 732,3800	45 996,7230

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

BASF SE	6,30
BHP Billiton Ltd	5,04
El du Pont de Nemours Com	4,93
Monsanto Co	4,72
Dow Chemical Co	4,56
Air Liquide SA	4,34
LyondellBasell Indus	4,20
Rio Tinto Plc	4,18
BHP Billiton Plc	3,80
Ecolab Inc	3,33
Übrige	53,77
Total	99,17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Vereinigte Staaten	39,41
Japan	11,74
Grossbritannien	11,52
Deutschland	11,00
Schweiz	9,30
Kanada	5,24
Frankreich	5,21
Australien	5,04
Niederlande	0,71
Total	99,17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2015	31.10.2014
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	179 899.12	312 538.53
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	33 684 964.59	36 583 458.40
Sonstige Vermögenswerte	103 379.15	67 894.45
Gesamtfondsvermögen	33 968 242.86	36 963 891.38
Aufgenommene Kredite	-135 649.91	-139 789.01
Andere Verbindlichkeiten	-40 143.72	-41 675.33
Nettofondsvermögen	33 792 449.23	36 782 427.04

Erfolgsrechnung

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	203.96	396.79
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	302 642.29	659 254.15
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	59 442.42	243 524.28
Kommissionserträge aus Securities Lending	2 431.58	15 018.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-639.94	5 170.62
Total Ertrag	364 080.31	923 363.88
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-10.44
Prüfaufwand	-16 467.15	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-315 002.58	-808 705.52
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	52 500.50	134 784.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2 512.75	-26 086.02
Total Aufwand	-276 456.48	-700 017.68
Nettoertrag	87 623.83	223 346.20
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-250 327.58	2 087 117.46
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-52 500.50	-134 784.30
Realisierter Erfolg	-215 204.25	2 175 679.36
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 460 452.85	-3 576 823.72
Gesamterfolg	1 245 248.60	-1 401 144.36

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	36 782 427.04	51 167 047.15
Ordentliche Jahresausschüttung	-217 373.01	-294 405.21
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 017 853.40	-12 689 070.54
Gesamterfolg	1 245 248.60	-1 401 144.36
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33 792 449.23	36 782 427.04

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	34 732,3800	45 996,7230
Ausgegebene Anteile	681,7700	1 484,4530
Zurückgenommene Anteile	-4 445,3030	-12 748,7960
Bestand Ende Berichtsperiode	30 968,8470	34 732,3800
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 763,5330	-11 264,3430

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009.

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Australien							
BHP BILLITON LTD NPV	AUD	60 970	10 200	3 305	67 865	1 711 307	5,04
Total Australien						1 711 307	5,04
Kanada							
AGRIUM INC COM NPV	CAD	4 000			4 000 ⁴	412 797	1,22
BARRICK GOLD CORP COM NPV	USD	28 400			28 400	369 768	1,09
ELDORADO GOLD CORP NEW COM	CAD	46 100		46 100			
GOLDCORP INC NEW COM	CAD	13 278			13 278	248 952	0,73
KINROSS GOLD CORP NO PAR	CAD	54 600			54 600 ⁴	132 077	0,39
POTASH CORP SASK INC COM	CAD	11 400			11 400 ⁴	370 824	1,09
SILVER WHEATON CORP COM	CAD	12 500			12 500 ⁴	245 614	0,72
Total Kanada						1 780 031	5,24
Frankreich							
AIR LIQUIDE(L ¹) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	EUR	11 260			11 260 ⁴	1 473 712	4,34
LAFARGE EUR4	EUR	4 028			4 028 ⁴	294 872	0,87
Total Frankreich						1 768 583	5,21
Deutschland							
HEIDELBERGCEMENT NPV	EUR	5 954			5 954	459 350	1,35
LINDE AG NPV	EUR	3 910			3 910 ⁴	765 860	2,25
THYSSENKRUPP AG NPV	EUR	16 501		2 700	13 801 ⁴	368 988	1,09
Total Deutschland						1 594 198	4,69
Japan							
ASAHI KASEI CORP NPV	JPY	81 000		7 000	74 000	699 992	2,06
HITACHI CHEMICAL NPV	JPY	27 100		8 500	18 600	361 369	1,06
KURARAY CO NPV	JPY	26 000			26 000	353 272	1,04
NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP NPV	JPY	289 000		34 000	255 000	666 959	1,96
NITTO DENKO CORP NPV	JPY	15 200		5 400	9 800	630 322	1,86
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	JPY	11 200			11 200	688 360	2,03
SUMITOMO CHEM CO NPV	JPY	155 000		51 000	104 000	586 613	1,73
Total Japan						3 986 886	11,74
Schweiz							
GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	GBP	240 687		47 500	193 187	921 071	2,71
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	129			129	444 182	1,31
Total Schweiz						1 365 252	4,02
Grossbritannien							
ANGLO AMERICAN USD0.54945	GBP	39 595		15 902	23 693	402 333	1,18
ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	GBP	14 193			14 193	170 454	0,50
BHP BILLITON PLC USD0.50	GBP	62 432		8 611	53 821	1 291 094	3,80
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	GBP	10 820		2 560	8 260	630 108	1,85
RIO TINTO ORD GBP0.10	GBP	42 154		10 150	32 004	1 418 905	4,18
Total Grossbritannien						3 912 894	11,52
Vereinigte Staaten							
AIRGAS INC COM USD0.01	USD	1 800			1 800	182 304	0,54
ALCOA INC COM USD1	USD	28 700			28 700	385 154	1,13
DOW CHEMICAL CO COM USD2.50	USD	30 400			30 400	1 550 400	4,56
DU PONT DE NEMOURS COM USD0.30	USD	22 900			22 900	1 676 280	4,93
ECOLAB INC COM	USD	12 400		2 300	10 100 ⁴	1 130 998	3,33
FREEMPORT-MCMOR C&G COM STK USD0.10	USD	25 800		4 900	20 900	486 343	1,43
INTEL PAPER CO COM	USD	9 900			9 900	531 828	1,57
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	USD	16 100		2 330	13 770	1 425 470	4,20
MONSANTO COM STK USD0.01	USD	17 300		3 230	14 070	1 603 417	4,72
NUCOR CORP COM	USD	10 400			10 400 ⁴	508 144	1,50
PPG INDS INC COM	USD	2 800			2 800	620 368	1,83
PRAXAIR INC COM USD0.01	USD	7 800			7 800	951 054	2,80
ROCK-TENN CO CL A	USD	12 800			12 800	806 144	2,37
SEALED AIR CORP NEW COM	USD	20 100			20 100	916 560	2,70
SOUTHERN COPPER CO COM USD0.01	USD	10 700		3 300	7 400	241 092	0,71
VALSPAR CORP COM USD0.50	USD	4 600			4 600	373 060	1,10
Total Vereinigte Staaten						13 388 617	39,42
Total Inhaberaktien						29 507 768	86,87
Namensaktien							
Deutschland							
BASF SE NPV	EUR	24 359		3 000	21 359 ⁴	2 141 599	6,30
Total Deutschland						2 141 599	6,30
Niederlande							
ARCELORMITTAL NPV	EUR	22 554			22 554 ⁴	240 522	0,71
Total Niederlande						240 522	0,71

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³
Schweiz							
HOLCIM CHF2(REGD)	CHF	8 331			8 331 ⁴	672 242	1,98
SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)	CHF	199 671		199 671			
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	3 936		590	3 346 ⁴	1 122 834	3,31
Total Schweiz						1 795 076	5,28
Total Namensaktien						4 177 197	12,30
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						33 684 965	99,17

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

Inhaberaktien

Kanada							
ARIMETCO INTL INC COM	CAD	35 000			35 000		0,00
Total Kanada							0,00

Total Inhaberaktien 0,00

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden 0,00

Total Wertschriften 33 684 965 99,17
(davon ausgeliehen 7 139 229 21,02)

Bankguthaben auf Sicht 179 899 0,53
Sonstige Vermögenswerte 103 379 0,30
Gesamtfondsvermögen 33 968 243 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten -135 650
Andere Verbindlichkeiten -40 144
Nettofondsvermögen 33 792 449

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

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	25 168 700	USD	210 745	24.12.2014

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II
[Art. 35 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse P: 1,80% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse P: 2,20% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 7,45%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA 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: 1,84%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden 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 Anlagefonds 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	0.788750	ILS 1 = USD	0.258813
CAD 1 = USD	0.825593	JPY 1 = USD	0.008356
CHF 1 = USD	1.067350	NOK 1 = USD	0.132705
EUR 1 = USD	1.120550	NZD 1 = USD	0.761350
GBP 1 = USD	1.536750	SEK 1 = USD	0.119755
HKD 1 = USD	0.129013	ZAR 1 = USD	0.083639

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2015	31.10.2014	31.10.2013
Nettofondsvermögen in USD		256 192 083.67	232 981 527.06	197 341 736.94
Klasse P	CH0002788500			
Inventarwert pro Anteil in USD		261.00	248.26	222.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		260.74	248.01	222.12
Anzahl Anteile im Umlauf		528 481,0620	545 371,5830	457 309,9770
Klasse I-B	CH0108527299			
Inventarwert pro Anteil in USD		150.42	143.41	127.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		150.27	143.27	127.35
Anzahl Anteile im Umlauf		786 221,5990	680 457,0510	750 312,7750

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NOVARTIS AG	3,05
Anthem Inc	2,46
UnitedHealth Group	2,43
CVS Health Corp	2,26
Aviva Plc	2,09
Celgene Corp	1,99
Novo-Nordisk AS	1,98
Unilever NV	1,94
Nordea Bank AB	1,93
Apple Inc	1,87
Übrige	73,41
Total	95,41

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Vereinigte Staaten	44,09
Japan	10,06
Grossbritannien	7,97
Frankreich	6,15
China	3,40
Israel	3,21
Schweiz	3,05
Niederlande	2,90
Dänemark	2,83
Schweden	1,93
Übrige	9,82
Total	95,41

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2015	31.10.2014
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 231 713.04	2 510 762.37
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	246 247 690.86	230 430 787.00
Derivative Finanzinstrumente	37 445.31	0.00
Sonstige Vermögenswerte	586 137.13	200 608.25
Gesamtfondsvermögen	258 102 986.34	233 142 157.62
Aufgenommene Kredite	-1 761 919.04	-23 641.11
Andere Verbindlichkeiten	-148 983.63	-136 989.45
Nettofondsvermögen	256 192 083.67	232 981 527.06

Erfolgsrechnung

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 870.08	4 234.31
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 444 155.14	1 668 266.17
– aus Gratisaktien	36 727.24	671.66
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	693 848.56	924 594.01
Kommissionserträge aus Securities Lending	127 055.11	103 076.51
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	97 738.61	79 056.66
Total Ertrag	2 401 394.74	2 779 899.32
Aufwand		
Prüfaufwand	-16 584.66	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 367 965.58	-2 156 942.61
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-28 049.46	-59 141.50
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	362 108.56	570 955.46
Sonstige Aufwendungen	-837.22	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4 900.41	-334 943.01
Total Aufwand	-1 046 427.95	-1 980 071.66
Nettoertrag	1 354 966.79	799 827.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	8 239 462.23	19 061 042.81
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-362 108.56	-570 955.46
Realisierter Erfolg	9 232 320.46	19 289 915.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 660 749.67	6 296 086.82
Gesamterfolg	12 893 070.13	25 586 001.83

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	232 981 527.06	197 341 736.94
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 203 903.66	-1 499 580.01
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 521 390.14	11 553 368.30
Gesamterfolg	12 893 070.13	25 586 001.83
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	256 192 083.67	232 981 527.06

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	Anzahl	Anzahl
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	545 371,5830	457 309,9770
Ausgegebene Anteile	35 051,2960	182 762,7040
Zurückgenommene Anteile	-51 941,8170	-94 701,0980
Bestand Ende Berichtsperiode	528 481,0620	545 371,5830
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-16 890,5210	88 061,6060
Klasse I-B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	680 457,0510	750 312,7750
Ausgegebene Anteile	106 323,5320	180 729,8380
Zurückgenommene Anteile	-558,9840	-250 585,5620
Bestand Ende Berichtsperiode	786 221,5990	680 457,0510
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	105 764,5480	-69 855,7240

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009.

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Belgien							
KBC GROUP NV NPV	EUR		62 914		62 914	4 150 939	1,61
Total Belgien						4 150 939	1,61
Kanada							
MAGNA INTL INC COM NPV	CAD	35 800		35 800			
NATL BK OF CANADA COM NPV	CAD		72 200	72 200			
Total Kanada							0,00
Dänemark							
DANSKE BANK A/S DKK10	DKK		122 283	44 535	77 748	2 206 362	0,85
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	DKK	84 599	20 740	15 670	89 669	5 098 746	1,98
Total Dänemark						7 305 108	2,83
Finnland							
SAMPO OYJ SER'A'NPV	EUR	82 912	7 032		89 944 ⁴	4 370 113	1,69
Total Finnland						4 370 113	1,69
Frankreich							
BNP PARIBAS EUR2	EUR		51 609	51 609			
CREDIT AGRICOLE SA EUR3	EUR	205 587		205 587			
PERNOD RICARD EUR1.55	EUR		24 689		24 689	3 070 844	1,19
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	EUR		41 538		41 538 ⁴	3 484 389	1,35
SAFRAN EURO.20	EUR	57 724	6 854		64 578 ⁴	4 721 678	1,83
SANOFI EUR2	EUR	27 064		27 064			
TOTAL EUR2.5	EUR		98 262	13 738	84 524	4 592 178	1,78
Total Frankreich						15 869 088	6,15
Deutschland							
CONTINENTAL AG ORD NPV	EUR	13 075		13 075			
Total Deutschland							0,00
Hongkong							
AIA GROUP LTD USD1.00	HKD		569 800		569 800	3 807 905	1,48
Total Hongkong						3 807 905	1,48
Irland							
ACTAVIS PLC EUR1	USD		11 544		11 544	3 265 336	1,27
Total Irland						3 265 336	1,27
Israel							
CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	USD	47 900	9 300		57 200 ⁴	4 775 056	1,85
Total Israel						4 775 056	1,85
Japan							
ASTELLAS PHARMA NPV	JPY		215 100	38 400	176 700	2 760 430	1,07
FUJI HEAVY INDS NPV	JPY		124 700		124 700	4 193 659	1,62
KDDI CORP NPV	JPY	63 500	146 100	63 500	146 100	3 467 235	1,34
LAWSON INC NPV	JPY	43 400		7 100	36 300	2 614 741	1,01
MITSUBISHI UFJ FIN NPV	JPY		544 900	544 900			
MITSUBI FUDOSAN CO NPV	JPY	124 000		53 000	71 000	2 113 032	0,82
PANASONIC CORP NPV	JPY		186 900	186 900			
SEKISUI HOUSE NPV	JPY	219 900	68 000	70 800	217 100 ⁴	3 386 121	1,31
SONY CORP NPV	JPY		155 100	8 800	146 300	4 455 506	1,73
SUMITOMO MITSUI FG NPV	JPY	72 800		72 800			
SUNDRUG CO LTD NPV	JPY	47 400		47 400			
SURUGA BANK NPV	JPY	116 000		116 000			
TOYOTA INDUSTRIES NPV	JPY		86 000	34 000	52 000	2 963 483	1,15
TOYOTA MOTOR CORP NPV	JPY		54 000	54 000			
TSURUHA HOLDINGS I NPV	JPY	32 900		32 900			
Total Japan						25 954 206	10,06
Niederlande							
NN GROUP N.V. EURO.12	EUR	39 376		39 376			
Total Niederlande							0,00
Norwegen							
DNB ASA NOK10	NOK		130 313		130 313 ⁴	2 317 290	0,90
Total Norwegen						2 317 290	0,90
Philippinen							
ALLIANCE GLOBAL GP PHP1	PHP	4 857 000	402 000		5 259 000	2 999 744	1,16
Total Philippinen						2 999 744	1,16
Schweden							
KINNEVIK INV AB SER'B'NPV	SEK	54 783		54 783			
NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	SEK	333 149	57 776		390 925	4 971 796	1,93
Total Schweden						4 971 796	1,93
Grossbritannien							
ASTRAZENECA ORD USD0.25	GBP		59 123		59 123	4 085 397	1,58
AVIVA ORD GBPO.25	GBP	470 893	193 806		664 699	5 383 180	2,09
CAPITA PLC ORD GBPO.02066666	GBP		184 261	184 261			
INDIVIOR PLC ORD USD2	GBP		45 991		45 991	141 000	0,05
LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	GBP	576 210	170 464		746 674	2 983 373	1,16
LLOYDS BANKING GROUP PLC ORD GBPO.25	GBP	1 875 002		1 875 002			
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	GBP	50 149	2 844	4 158	48 835	4 372 249	1,69
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	GBP	166 692	64 926	117 545	114 073	3 610 338	1,40
Total Grossbritannien						20 575 537	7,97

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³
Vereinigte Staaten							
ABBVIE INC COM USD0.01	USD	64 200	13 426	17 000	60 626	3 920 077	1,52
AETNA INC COM USD0.01	USD		44 390		44 390	4 743 959	1,84
ALLERGAN INC COM USD0.01	USD	20 100		20 100			
ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01	USD	14 700		4 200	10 500 ⁴	3 121 755	1,21
ALLSTATE CORP COM	USD		61 927		61 927	4 313 835	1,67
AMER INTL GRP COM USD2.50	USD	84 200		84 200			
AMTRUST FINANCIAL COM STK USD0.01	USD	70 100		20 500	49 600 ⁴	2 949 712	1,14
ANTHEM INC COM USD0.01	USD		42 078		42 078 ⁴	6 350 833	2,46
APPLE INC COM NPV	USD		40 700	2 100	38 600	4 830 790	1,87
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD		22 900		22 900	3 233 709	1,25
BROADCOM CORP CL A COM USD0.0001	USD		87 700	87 700			
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	USD	55 800		11 400	44 400	3 589 740	1,39
CELGENE CORP COM USD0.01	USD	44 600	6 518	3 700	47 418	5 123 989	1,99
CITIGROUP INC COM USD0.01	USD		48 221		48 221	2 571 144	1,00
COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	USD	77 200		77 200			
COMMUNITY HEALTH SYS INC NEWCO COM	USD	41 100	25 200	66 300			
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	USD	48 800	10 056		58 856	5 843 812	2,26
ENERGIZER HLDGS INC COM	USD		21 400	21 400			
EOG RESOURCES INC COM USD0.01	USD	33 100		33 100			
F5 NETWORK INC COM STK NPV	USD	36 500	7 700		33 200 ⁴	4 051 064	1,57
FISERV INC COM USD0.01	USD	61 700		16 000	45 700 ⁴	3 546 320	1,37
GANNETT CO INC COM USD1	USD		89 500	13 688	75 812 ⁴	2 601 868	1,01
GILEAD SCIENCES COM USD0.001	USD	41 200		41 200			
GOOGLE INC COM USD0.001 CL'A'	USD	8 550		8 550			
HCA HLDGS INC COM USD0.01	USD	80 400	3 049	23 400	60 049	4 444 226	1,72
HESS CORPORATION COM USD1	USD	27 700		27 700			
HEWLETT PACKARD CO COM USD0.01	USD	109 500		109 500			
JOHNSON & JOHNSON COM USD1	USD	61 500		20 200	41 300	4 096 960	1,59
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	USD	23 900	13 800	37 700			
MCKESSON CORP COM USD0.01	USD	14 700			14 700	3 283 980	1,27
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	USD	123 000	9 400	53 600	78 800	3 832 832	1,49
MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	USD	115 700	6 775		122 475	4 569 542	1,77
PRICELINE.COM INC COM USD0.008	USD	2 700		2 700			
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	USD	73 100		73 100			
REGENERON PHARMACEUTICALS COM	USD		7 333	2 400	4 933 ⁴	2 256 650	0,87
SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	USD	56 100		56 100			
SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	USD	41 500	3 600	4 385	40 715	3 755 959	1,46
SNAP-ON INC COM USD1	USD		26 900		26 900	4 022 895	1,56
TRAVELERS CO INC COM NPV	USD		39 819		39 819	4 026 099	1,56
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	USD	58 400	6 389	8 524	56 265	6 267 921	2,43
VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	USD	28 000		28 000			
VISA INC COM STK USD0.0001	USD	18 300	69 200	18 300	69 200 ⁴	4 570 660	1,77
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	USD	54 700		12 500	42 200	4 587 984	1,78
WELLPOINT INC COM USD0.01	USD	38 900		38 900			
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	USD	85 600		85 600			
WESTERN DIGITAL CORP COM	USD		38 100	4 200	33 900	3 313 386	1,28
Total Vereinigte Staaten						113 821 701	44,10
Total Inhaberaktien						214 183 820	82,98
Weitere Aktien							
Niederlande							
ING GROEP NV CVA EURO.24	EUR	268 365		107 078	161 287	2 493 172	0,97
UNILEVER NV CVA EURO.16	EUR		113 403		113 403 ⁴	4 964 135	1,92
Total Niederlande						7 457 308	2,89
Total Weitere Aktien						7 457 308	2,89
Namensaktien							
Deutschland							
BAYER AG NPV (REGD)	EUR	30 438			30 438	4 430 538	1,72
Total Deutschland						4 430 538	1,72
Schweiz							
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	71 644	4 663		76 307	7 871 781	3,05
Total Schweiz						7 871 781	3,05
Total Namensaktien						12 302 319	4,77
Depository Receipts							
China							
ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	USD		32 800		32 800	2 666 312	1,03
JD.COM INC ADS EA REPR 2 COM 'A' SHS	USD		102 700	15 100	87 600 ⁴	2 939 856	1,14
VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	USD	13 300	133 000	34 700	111 600 ⁴	3 157 164	1,22
Total China						8 763 332	3,40
Israel							
TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	USD		65 800	7 800	58 000	3 504 360	1,36
Total Israel						3 504 360	1,36
Total Depository Receipts						12 267 692	4,75

Titel	31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³
Anrechte						
Niederlande						
UNILEVER NV DRIP RIGHTS 03.06.15 TECHNICAL FOR SETTLEMENT	EUR	113 403		113 403	36 552	0,01
Total Niederlande					36 552	0,01
Total Anrechte					36 552	0,01
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					246 247 691	95,41
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					246 247 691 49 266 395	95,41 19,09)
Bankguthaben auf Sicht					11 231 713	4,35
Derivative Finanzinstrumente					37 445	0,01
Sonstige Vermögenswerte					586 137	0,23
Gesamtfondsvermögen					258 102 986	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 761 919	
Andere Verbindlichkeiten					-148 983	
Nettofondsvermögen					256 192 084	

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

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

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						
EUR	10 725 000	USD	11 858 708	05.06.2015	-164 478	-0,06
EUR	4 670 000	USD	5 067 959	05.06.2015	-167 312	-0,06
EUR	1 425 000	USD	1 513 867	05.06.2015	-83 619	-0,03
USD	10 241 896	EUR	9 540 000	05.06.2015	452 853	0,18
					37 445	0,01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	10 725 000	USD	11 858 708	05.06.2015
EUR	4 670 000	USD	5 067 959	05.06.2015
EUR	1 425 000	USD	1 513 867	05.06.2015
USD	10 241 896	EUR	9 540 000	05.06.2015
JPY	121 800 000	USD	1 020 015	30.04.2015

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 35 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P: 2,04% p.a.;
 - Klasse I-B: 0,055% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P: 2,50% p.a.;
 - Klasse I-B: 0,70% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 143,32%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA 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:	2,05%
Klasse I-B:	0,06%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden 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 Anlagefonds 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 0.788750	JPY 1 = USD 0.008356
CAD 1 = USD 0.825593	NOK 1 = USD 0.132705
CHF 1 = USD 1.067350	NZD 1 = USD 0.761350
DKK 1 = USD 0.150150	PHP 1 = USD 0.022457
EUR 1 = USD 1.120550	SEK 1 = USD 0.119755
GBP 1 = USD 1.536750	SGD 1 = USD 0.754973
HKD 1 = USD 0.129013	TWD 1 = USD 0.032652

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

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2015	31.10.2014	31.10.2013
Nettofondsvermögen in CHF		476 179 732.92	464 972 959.97	379 278 860.28
Klasse P	CH0001117248			
Inventarwert pro Anteil in CHF		2 140.73	1 974.35	1 781.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 148.86	1 966.85	1 787.40
Anzahl Anteile im Umlauf		204 857,3870	228 515,1180	200 067,5640
Klasse K-1	CH0222761659			
Inventarwert pro Anteil in CHF		6 203 907.45	5 720 508.60	5 166 124.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		6 227 482.30	5 698 770.67	5 184 206.24
Anzahl Anteile im Umlauf		0,2000	0,2000	0,2000
Klasse F	CH0215017697			
Inventarwert pro Anteil in CHF		2 173.12	2 007.88	1 790.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 181.38	2 000.25	1 796.54
Anzahl Anteile im Umlauf		16 747,6140	6 304,8970	12 228,0730

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Lonza Group AG	5,47
Schindler Holding AG	5,19
Swiss Life Holding AG	4,20
Sika AG	4,13
Lindt & Spruengli AG	4,11
Aryzta AG	4,04
Ams AG	4,02
Clariant AG	3,81
Baloise-Holding AG	3,80
Partners Group AG	3,76
Übrige	56,30
Total	98,83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19,21
Chemie	13,41
Versicherungen	10,97
Maschinen & Apparate	8,99
Elektronik & Halbleiter	8,98
Nahrungsmittel & Softdrinks	8,15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,74
Verkehr & Transport	4,84
Banken & Kreditinstitute	4,30
Detailhandel, Warenhäuser	3,04
Übrige	9,20
Total	98,83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2015	31.10.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 167 032.49	6 706 747.43
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	472 601 234.45	462 295 211.42
Sonstige Vermögenswerte	1 452 085.74	434 955.10
Gesamtfondsvermögen	478 220 352.68	469 436 913.95
Aufgenommene Kredite	-1 637 193.63	-4 074 191.87
Andere Verbindlichkeiten	-403 426.13	-389 762.11
Nettofondsvermögen	476 179 732.92	464 972 959.97

Erfolgsrechnung

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	33.77	602.81
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 642 568.03	5 598 784.19
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	177 812.39	535 577.42
Kommissionserträge aus Securities Lending	65 609.68	125 892.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-86 770.28	-87 698.99
Total Ertrag	2 799 253.59	6 173 157.68
Aufwand		
Passivzinsen	-178.05	0.00
Prüfaufwand	-15 336.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-3 956 445.24	-7 703 905.42
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse K-1	-5 567.12	-10 565.88
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-48 472.59	-77 495.32
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	659 407.49	1 283 984.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	209 847.21	-44 471.43
Total Aufwand	-3 156 744.30	-6 552 453.95
Nettoertrag	-357 490.71	-379 296.27
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	16 473 872.31	27 392 750.46
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-659 407.49	-1 283 984.10
Realisierter Erfolg	15 456 974.11	25 729 470.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 574 957.16	17 544 952.27
Gesamterfolg	37 031 931.27	43 274 422.36

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	464 972 959.97	379 278 860.28
Ordentliche Jahresausschüttung	-114 242.40	-44 337.01
Saldo aus dem Anteilverkehr	-25 710 915.92	42 464 014.34
Gesamterfolg	37 031 931.27	43 274 422.36
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	476 179 732.92	464 972 959.97

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009.

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

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	228 515,1180	200 067,5640
Ausgegebene Anteile	10 816,2830	69 776,8430
Zurückgenommene Anteile	-34 474,0140	-41 329,2890
Bestand Ende Berichtsperiode	204 857,3870	228 515,1180
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-23 657,7310	28 447,5540
Klasse K-1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,2000	0,2000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	0,2000	0,2000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 304,8970	12 228,0730
Ausgegebene Anteile	12 446,3350	2 974,0310
Zurückgenommene Anteile	-2 003,6180	-8 897,2070
Bestand Ende Berichtsperiode	16 747,6140	6 304,8970
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 442,7170	-5 923,1760

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS AG NPV (BR)	CHF	404 686	2 648	31 834	375 500	19 244 375	4,02
Total Österreich						19 244 375	4,02
Italien							
COSMO PHARMA S.A. CHF0.26 (REGD)	CHF		15 536	359	15 177 ⁴	2 393 413	0,50
Total Italien						2 393 413	0,50
Schweiz							
COSMO PHARMACEUTIC EURO.25 (REGD)	CHF		15 536	15 536			
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	CHF	49 985	11 099	3 567	57 517	7 644 044	1,60
SCHWEITER TECH CHF1	CHF	8 123		580	7 543	6 136 231	1,28
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	6 554	600	1 033	6 121	19 746 346	4,13
Total Schweiz						33 526 620	7,01
Total Inhaberaktien						55 164 408	11,54
Partizipationsscheine							
Schweiz							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	CHF	4 106		278	3 828 ⁴	19 675 920	4,11
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	CHF	176 790	1 047	21 951	155 886 ⁴	24 817 051	5,19
Total Schweiz						44 492 971	9,30
Total Partizipationsscheine						44 492 971	9,30
Namensaktien							
Schweiz							
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	123 587		61 488	62 099	7 700 276	1,61
AFG ARBONIA-FORST CHF4.20(REGD)	CHF	118 289		45 519	72 770 ⁴	1 451 762	0,30
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	CHF	333 073	10 142	38 114	305 101	19 312 893	4,04
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	CHF	159 684		11 074	148 610 ⁴	18 175 003	3,80
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)	CHF	49 431	7 618	4 048	53 001 ⁴	5 941 412	1,24
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)	CHF	13 010		925	12 085 ⁴	6 658 835	1,39
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	CHF	30 412		2 175	28 237 ⁴	6 658 285	1,39
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	CHF	9 706	3 681	876	12 511	5 116 999	1,07
CLARIANT CHF4.00(REGD)	CHF	1 057 246		173 578	883 668 ⁴	18 203 561	3,81
DKSH HOLDING LTD CHF0.1	CHF	98 486	23 555	8 165	113 876 ⁴	8 421 130	1,76
DUFREY AG CHFS (REGD)	CHF	112 632		7 702	104 930 ⁴	14 522 312	3,04
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)	CHF	484 888	121 633	42 188	564 333 ⁴	7 787 795	1,63
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	CHF	9 502	1 130	824	9 808	11 181 120	2,34
GALENICA AG CHF0.10 (REGD)	CHF	7 900		7 900			
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	CHF	174 427		174 427			
GATEGROUP HLDG AG CHFS.00 (REGD)	CHF	150 529		13 637	136 892 ⁴	4 476 368	0,94
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	CHF	17 168	188	1 415	15 941	10 576 854	2,21
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	CHF	28 574		1 920	26 654	14 206 582	2,97
INFICON HOLDING AG CHFS (REGD)	CHF	13 940	4 702	1 222	17 420	6 171 035	1,29
KABA HOLDINGS AG CHFS.20'B'(REGD)	CHF		10 985		10 985	6 766 760	1,41
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)	CHF	135 899		25 282	110 617 ⁴	15 552 750	3,25
KUONI REISEN HLDG CHF1 SER'B'(REGD)	CHF	20 280	5 697	1 747	24 230	7 608 220	1,59
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	CHF	713 069		56 533	656 536	9 289 984	1,94
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	CHF	194 289	17 701	15 381	196 609 ⁴	26 168 658	5,47
MEYER BURGER TECHN CHF0.05	CHF	248 000		248 000			
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	CHF	936 670	10 080	72 955	873 795	10 747 679	2,25
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF		63 090	2 098	60 992	17 962 144	3,76
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	CHF	83 784		5 984	77 800 ⁴	6 784 160	1,42
SFS GROUP AG CHF0.1	CHF	88 087		7 614	80 473	5 753 820	1,20
SONOVA HOLDING AG	CHF	170 193		37 459	132 734	17 228 873	3,60
STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)	CHF	36 256	10 770	2 879	44 147	11 743 102	2,46
SULZER AG CHF0.01	CHF	16 328		16 328			
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	CHF	194 077		112 068	82 009	6 778 044	1,42
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	92 418	4 238	6 478	90 178 ⁴	20 082 641	4,20
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	CHF	80 015		5 729	74 286	9 233 750	1,93
TEMENOS GROUP AG CHFS(REGD)(CHF)	CHF	321 310	27 647	25 647	323 310 ⁴	11 024 871	2,31
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)	CHF	20 979		1 593	19 386	3 439 076	0,72
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	CHF	80 069		5 013	75 056 ⁴	6 315 962	1,32
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)	CHF	161 212		9 025	152 187 ⁴	6 330 979	1,32
Total Schweiz						365 373 695	76,40
Vereinigte Staaten							
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	CHF	107 666	26 070	12 127	121 609	7 570 160	1,59
Total Vereinigte Staaten						7 570 160	1,59
Total Namensaktien						372 943 855	78,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						472 601 234	98,83

Titel	31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					472 601 234 62 146 484	98,83 13,00
Bankguthaben auf Sicht					4 167 032	0,87
Sonstige Vermögenswerte					1 452 087	0,30
Gesamtfondsvermögen					478 220 353	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 637 194	
Andere Verbindlichkeiten					-403 426	
Nettofondsvermögen					476 179 733	

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

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II
[Art. 35 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse P: 1,80% p.a.;

Klasse K-1: 0,95% p.a.;

Klasse F: 0,48% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:

Klasse P: 2,20% p.a.;

Klasse K-1: 1,15% p.a.;

Klasse F: 0,65% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur
Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der
Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA
in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt
als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die
bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt
auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig auf-
grund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen.
Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht
beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultier-
ten, nicht berücksichtigt.

PTR: 5,38%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur
Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der
SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und
drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und
Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet wer-
den (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des
Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P: 1,80%

Klasse K-1: 0,95%

Klasse F: 0,49%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnun-
gen und Rücknahmen des Anlagefonds zu einem
Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der
Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht
bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale
Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-
Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Neben-
kosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen,
Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus
der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem
Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechen-
den Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt
zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwer-
tes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der
Anzahl Anteile des Anlagefonds führen. Die Anpas-
sung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-
Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen
einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der
unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermit-
telte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter
Nettoinventarwert.

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

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2015	31.10.2014	31.10.2013
Nettofondsvermögen in CHF		364 550 010.48	340 444 992.76	366 112 832.36
Klasse P	CH0004311335			
Inventarwert pro Anteil in CHF		557.60	488.27	441.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		554.92	485.78	439.67
Anzahl Anteile im Umlauf		466 272,4830	579 447,2290	681 881,6250
Klasse F	CH0215017721			
Inventarwert pro Anteil in CHF		567.35	496.71	444.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		564.63	494.18	441.91
Anzahl Anteile im Umlauf		184 286,1610	115 802,6860	146 005,4160

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Ams AG	5,28
Forbo Holding AG	4,12
Kaba Holdings AG	3,98
Helvetia Holding AG	3,64
Daetwyler Holding AG	3,57
Georg Fischer AG	3,54
Tecan Group AG	3,33
Temenos Group AG	3,30
EFG International AG	3,00
Dufry AG	2,97
Übrige	62,10
Total	98,83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21,92
Elektronik & Halbleiter	14,80
Maschinen & Apparate	11,70
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9,27
Banken & Kreditinstitute	6,56
Internet, Software & IT-Dienste	5,09
Versicherungen	4,50
Detailhandel, Warenhäuser	2,97
Elektrische Geräte & Komponenten	2,96
Verkehr & Transport	2,92
Übrige	16,14
Total	98,83

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2015	31.10.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 437 927.72	8 878 104.02
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	361 222 264.51	332 997 997.40
Sonstige Vermögenswerte	1 832 661.13	357 910.58
Gesamtfondsvermögen	365 492 853.36	342 234 012.00
Aufgenommene Kredite	-686 517.70	-1 535 086.11
Andere Verbindlichkeiten	-256 325.18	-253 933.13
Nettofondsvermögen	364 550 010.48	340 444 992.76

Erfolgsrechnung

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	126.48	389.62
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 157 697.47	3 990 119.40
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	439 565.30	202 487.55
Kommissionserträge aus Securities Lending	71 093.91	107 202.74
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-53 172.04	-40 851.08
Total Ertrag	2 615 311.12	4 259 348.23
Aufwand		
Passivzinsen	-476.00	-0.65
Prüfaufwand	-15 402.43	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-2 436 203.43	-5 483 688.81
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-174 873.08	-299 677.15
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	406 033.81	913 948.03
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	215 676.54	85 986.28
Total Aufwand	-2 005 244.59	-4 783 432.30
Nettoertrag	610 066.53	-524 084.07
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	16 287 989.36	32 413 717.55
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-406 033.81	-913 948.03
Realisierter Erfolg	16 492 022.08	30 975 685.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	29 752 319.54	7 383 785.37
Gesamterfolg	46 244 341.62	38 359 470.82

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	340 444 992.76	366 112 832.36
Ordentliche Jahresausschüttung	-386 185.08	-91 282.36
Saldo aus dem Anteilverkehr	-21 753 138.82	-63 936 028.06
Gesamterfolg	46 244 341.62	38 359 470.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	364 550 010.48	340 444 992.76

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	579 447,2290	681 881,6250
Ausgegebene Anteile	12 729,7370	76 223,8520
Zurückgenommene Anteile	-125 904,4830	-178 658,2480
Bestand Ende Berichtsperiode	466 272,4830	579 447,2290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-113 174,7460	-102 434,3960
Klasse F	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	115 802,6860	146 005,4160
Ausgegebene Anteile	102 256,4260	51 057,4630
Zurückgenommene Anteile	-33 772,9510	-81 260,1930
Bestand Ende Berichtsperiode	184 286,1610	115 802,6860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	68 483,4750	-30 202,7300

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom 1. Januar 2009.

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS AG NPV (BR)	CHF	418 049	5 984	47 358	376 675	19 304 594	5,28
Total Österreich						19 304 594	5,28
Italien							
COSMO PHARMA S.A. CHF0.26 (REGD)	CHF		41 395	650	40 745 ⁴	6 425 487	1,76
Total Italien						6 425 487	1,76
Schweiz							
CARLO GAVAZZI HLDG 'B'CHF15(BR)	CHF	7 883		272	7 611 ⁴	1 674 420	0,46
COSMO PHARMACEUTIC EURO.25 (REGD)	CHF		42 727	42 727			
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	CHF	102 116	5 889	9 859	98 146	13 043 552	3,57
GURIT HOLDING AG CHF50(BR)	CHF	7 030		427	6 603 ⁴	2 872 305	0,79
PHOENIX MECANO CHF1(BR)	CHF	7 776		189	7 587	3 452 085	0,94
SCHWEITER TECH CHF1	CHF	12 808	317	1 494	11 631 ⁴	9 461 819	2,59
Total Schweiz						30 504 180	8,35
Total Inhaberaktien						56 234 260	15,39
Namensaktien							
Schweiz							
AFG ARBONIA-FORST CHF4.20(REGD)	CHF	129 945		41 409	88 536 ⁴	1 766 293	0,48
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	CHF	162 191		47 636	114 555	7 251 332	1,98
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)	CHF	471 950	9 109	80 126	400 933 ⁴	6 695 581	1,83
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)	CHF	39 250	12 508	3 357	48 401 ⁴	5 425 752	1,48
BOSSARD HLDGS AG CHF5	CHF	73 411	2 320	6 780	68 951	7 722 512	2,11
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)	CHF	14 225	378	1 249	13 354 ⁴	7 358 054	2,01
BÜCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	CHF	47 399	1 379	6 254	42 524 ⁴	10 027 159	2,74
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5	CHF	22 424	685	2 813	20 296 ⁴	8 301 064	2,27
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)	CHF	81 148		24 503	56 645	4 659 051	1,27
COMET HOLDINGS CHF10(REGD)	CHF	13 604	820	1 267	13 157 ⁴	10 828 211	2,96
CONZZETA AG CHF10 (REGD) A	CHF	2 226	308	92	2 442	8 595 840	2,35
DUFREY AG CHF5 (REGD)	CHF	94 162		15 648	78 514 ⁴	10 866 338	2,97
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)	CHF	902 858	21 441	128 888	795 411	10 976 672	3,00
EVOLVA HOLDING SA CHF0.20	CHF	2 262 783	130 000	109 655	2 283 128 ⁴	3 607 342	0,99
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF50	CHF	7 585	237	3 570	4 252	3 101 834	0,85
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	CHF	14 167	414	1 381	13 200	15 048 000	4,12
GATEGROUP HLDG AG CHF5.00 (REGD)	CHF	169 237	26 531	26 687	169 081	5 528 949	1,51
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	CHF	21 050	618	2 144	19 524 ⁴	12 954 174	3,54
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	CHF	28 833	792	4 634	24 991	13 320 203	3,64
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)	CHF	23 733	509	3 024	21 218	7 516 477	2,06
INTERROLL HLDG AG CHF10.00 (REGD)	CHF	8 338	1 546	861	9 023 ⁴	5 594 260	1,53
KABA HOLDINGS AG CHF5.20'B'(REGD)	CHF	26 324	388	3 075	23 637 ⁴	14 560 392	3,98
KUONI REISEN HLDG CHF1 SER'B'(REGD)	CHF	23 538	2 833	2 247	24 124	7 574 936	2,07
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	CHF	664 264	89 668	73 892	680 040 ⁴	9 622 566	2,63
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF		29 141	835	28 306	3 767 529	1,03
LOOSER HOLDING AG CHF8.7(REGD)	CHF	37 087		10 078	27 009 ⁴	1 532 761	0,42
MEYER BURGER TECHN CHF0.05	CHF	184 503		184 503			
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	CHF		52 389	3 229	49 160	1 622 280	0,44
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	CHF	567 925		158 393	409 532	5 037 244	1,38
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	CHF	109 814	9 864	11 871	107 807 ⁴	9 400 770	2,57
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)	CHF	10 863		476	10 387 ⁴	2 565 589	0,70
SFS GROUP AG CHF0.1	CHF	35 678	51 396	3 981	83 093 ⁴	5 941 150	1,63
STARRAG GROUP HOLDING CHF8.5(REGD)	CHF	30 671		732	29 939	1 872 684	0,51
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	CHF	26 592	798	3 838	23 552	6 264 832	1,71
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	8 724	6 109	844	13 989	3 115 350	0,85
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	CHF	110 808	3 305	16 191	97 922 ⁴	12 171 705	3,33
TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	CHF	357 381	31 546	35 518	353 409	12 051 247	3,30
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)	CHF	43 987	835	7 945	36 877 ⁴	6 541 980	1,79
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	CHF	88 994	2 471	7 555	83 910	7 061 027	1,93
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	CHF	137 353	29 607	11 487	155 473 ⁴	6 467 677	1,77
VZ HOLDINGS CHF0.25	CHF	47 045	980	8 149	39 876 ⁴	7 975 200	2,18
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'	CHF		57 354		57 354	2 535 047	0,69
Total Schweiz						294 827 061	80,67
Vereinigte Staaten							
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	CHF	155 326	21 939	14 037	163 228 ⁴	10 160 943	2,78
Total Vereinigte Staaten						10 160 943	2,78
Total Namensaktien						304 988 004	83,45
Anrechte							
Italien							
COSMO PHARMACEUTICALS RIGHTS 13.02.15	CHF		23 090	23 090			
Total Italien							0,00
Total Anrechte							0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						361 222 265	98,83

Titel	31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------

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

Inhaberaktien

Schweiz

ZEHNDER GROUP CHF0.05	CHF	73 184	73 184			
Total Schweiz						0,00

Total Inhaberaktien

0,00

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

0,00

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)					361 222 265	98,83
					40 928 832	11,20

Bankguthaben auf Sicht					2 437 928	0,67
Sonstige Vermögenswerte					1 832 660	0,50
Gesamtfondsvermögen					365 492 853	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-686 518	
Andere Verbindlichkeiten					-256 325	
Nettofondsvermögen					364 550 010	

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

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II
[Art. 35 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse P: 1,80% p.a.;
Klasse F: 0,48% p.a.;

- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

- Klasse P: 1,98% p.a.;
- Klasse F: 0,65% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: -11,91%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA 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:	1,80%
Klasse F:	0,49%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden 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 Anlagefonds 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 (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2015	31.10.2014	31.10.2013
Nettofondsvermögen in CHF		643 435 836.33	675 579 665.59	781 095 467.99
Klasse P	CH0002791769			
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 043.51	987.97	921.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 041.53	986.19	919.36
Anzahl Anteile im Umlauf		616 608,6480	683 809,3080	847 995,2240

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NOVARTIS AG	21,13
NESTLE SA	15,47
ROCHE Holding AG	13,69
UBS AG	6,51
Zurich Insurance Group	4,91
Cie Financiere Riche	3,57
Syngenta AG	3,01
Adecco SA	2,79
Actelion NV	2,55
Geberit AG	2,14
Übrige	22,69
Total	98,46

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	37,38
Nahrungsmittel & Softdrinks	16,42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,39
Versicherungen	9,38
Chemie	7,23
Baugewerbe & Baumaterial	3,87
Uhren & Schmuck	3,57
Diverse Dienstleistungen	2,79
Elektronik & Halbleiter	1,88
Maschinen & Apparate	1,56
Übrige	4,99
Total	98,46

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2015	31.10.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 431 586.47	3 615 659.59
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	635 243 342.33	672 373 504.76
Sonstige Vermögenswerte	4 535 665.26	1 404 815.95
Gesamtfondsvermögen	645 210 594.06	677 393 980.30
Aufgenommene Kredite	-1 288 309.53	-1 332 344.81
Andere Verbindlichkeiten	-486 448.20	-481 969.90
Nettofondsvermögen	643 435 836.33	675 579 665.59

Erfolgsrechnung

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	83.65	543.75
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	11 024 574.95	14 418 425.48
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	201 264.63	328 297.20
Kommissionserträge aus Securities Lending	42 629.75	35 794.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 759.37	26 274.40
Total Ertrag	11 271 312.35	14 809 335.28
Aufwand		
Passivzinsen	-55.85	-24.95
Prüfaufwand	-18 576.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-4 892 968.68	-10 803 224.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-29 741.68	-625 347.12
Total Aufwand	-4 941 342.21	-11 428 596.37
Nettoertrag	6 329 970.14	3 380 738.91
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	32 872 955.61	89 811 737.59
Realisierter Erfolg	39 202 925.75	93 192 476.50
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-328 548.46	-39 733 237.57
Gesamterfolg	38 874 377.29	53 459 238.93

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	675 579 665.59	781 095 467.99
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 246 679.07	-4 128 689.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	-67 771 527.48	-154 846 351.70
Gesamterfolg	38 874 377.29	53 459 238.93
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	643 435 836.33	675 579 665.59

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2014-30.4.2015	1.11.2013-31.10.2014
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	683 809,3080	847 995,2240
Ausgegebene Anteile	6 970,5220	11 727,6620
Zurückgenommene Anteile	-74 171,1820	-175 913,5780
Bestand Ende Berichtsperiode	616 608,6480	683 809,3080
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-67 200,6600	-164 185,9160

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2015 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Schweiz

SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	4 261	1 755	2 506	8 084 356	1,25
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	225 631	225 631			
Total Schweiz					8 084 356	1,25

Total Inhaberaktien

					8 084 356	1,25
--	--	--	--	--	------------------	-------------

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	408 377	80 567	327 810 ⁴	88 312 014	13,69
Total Schweiz					88 312 014	13,69

Total Weitere Aktien

					88 312 014	13,69
--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	514 004		49 229	464 775 ⁴	9 565 070	1,48
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	95 301	48 044	10 773	132 572	16 438 928	2,55
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	258 354		23 820	234 534	17 988 758	2,79
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	CHF	141 030		44 807	96 223	6 090 916	0,94
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	CHF	89 731		9 703	80 028	9 787 424	1,52
CLARIANT CHF4.00(REGD)	CHF	528 698		166 767	361 931 ⁴	7 455 779	1,16
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	CHF	551 426		146 680	404 746 ⁴	10 037 701	1,56
DKSH HOLDING LTD CHF0.1	CHF	137 707	23 800	32 172	129 335 ⁴	9 564 323	1,48
DUFREY AG CHF5 (REGD)	CHF	35 551		2 709	32 842 ⁴	4 545 333	0,70
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)	CHF	362 981		34 438	328 543	4 533 893	0,70
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF		43 348	1 830	41 518 ⁴	13 837 949	2,14
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	CHF	17 052		1 842	15 210	10 091 835	1,56
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	CHF	15 364		1 267	14 097	7 513 701	1,16
HOLCIM CHF2(REGD)	CHF	164 094		16 736	147 358 ⁴	11 140 265	1,73
KABA HOLDINGS AG CHF5.20'B'(REGD)	CHF		9 731	535	9 196	5 664 736	0,88
KUONI REISEN HLDG CHF1 SER'B'(REGD)	CHF	9 530	6 908	1 297	15 141	4 754 274	0,74
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	CHF	352 815		119 955	232 860 ⁴	3 294 969	0,51
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF	97 702		9 960	87 742	11 678 460	1,81
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	1 537 798		168 393	1 369 405	99 829 625	15,47
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	1 493 167	68 207	150 532	1 410 842	136 357 879	21,13
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	CHF	579 209		52 553	526 656	6 477 869	1,00
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	304 878		29 666	275 212	23 021 484	3,57
SFS GROUP AG CHF0.1	CHF	47 898	20 751	5 289	63 360	4 530 240	0,70
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	CHF	99 098		99 098			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	57 276		5 385	51 891	11 556 126	1,79
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	68 440		6 680	61 760	19 417 344	3,01
UBS AG CHF0.1	CHF	2 317 115		2 317 115			
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	CHF		2 411 892	185 679	2 226 213	41 986 377	6,51
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	70 685	48 208	9 481	109 412	31 685 715	4,91
Total Schweiz						538 846 972	83,51
Total Namensaktien						538 846 972	83,51
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						635 243 342	98,46

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

Inhaberaktien

Schweiz

UBS AG CHF0.10(TEND SHS)20/11/14	CHF	2 317 115	2 317 115				
Total Schweiz							0,00
Total Inhaberaktien							0,00

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

							0,00
--	--	--	--	--	--	--	-------------

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						635 243 342	98,46
---------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Bankguthaben auf Sicht						5 431 586	0,84
------------------------	--	--	--	--	--	-----------	------

Sonstige Vermögenswerte						4 535 666	0,70
-------------------------	--	--	--	--	--	-----------	------

Gesamtfondsvermögen						645 210 594	100,00
----------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	---------------

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 288 310	
------------------------------------	--	--	--	--	--	------------	--

Andere Verbindlichkeiten						-486 448	
--------------------------	--	--	--	--	--	----------	--

Nettofondsvermögen						643 435 836	
---------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--

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

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II
[Art. 35 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse P: 1,50% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse P: 2,20% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 29,26%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA 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: 1,50%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden 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 Anlagefonds 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 Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
4002 Basel

