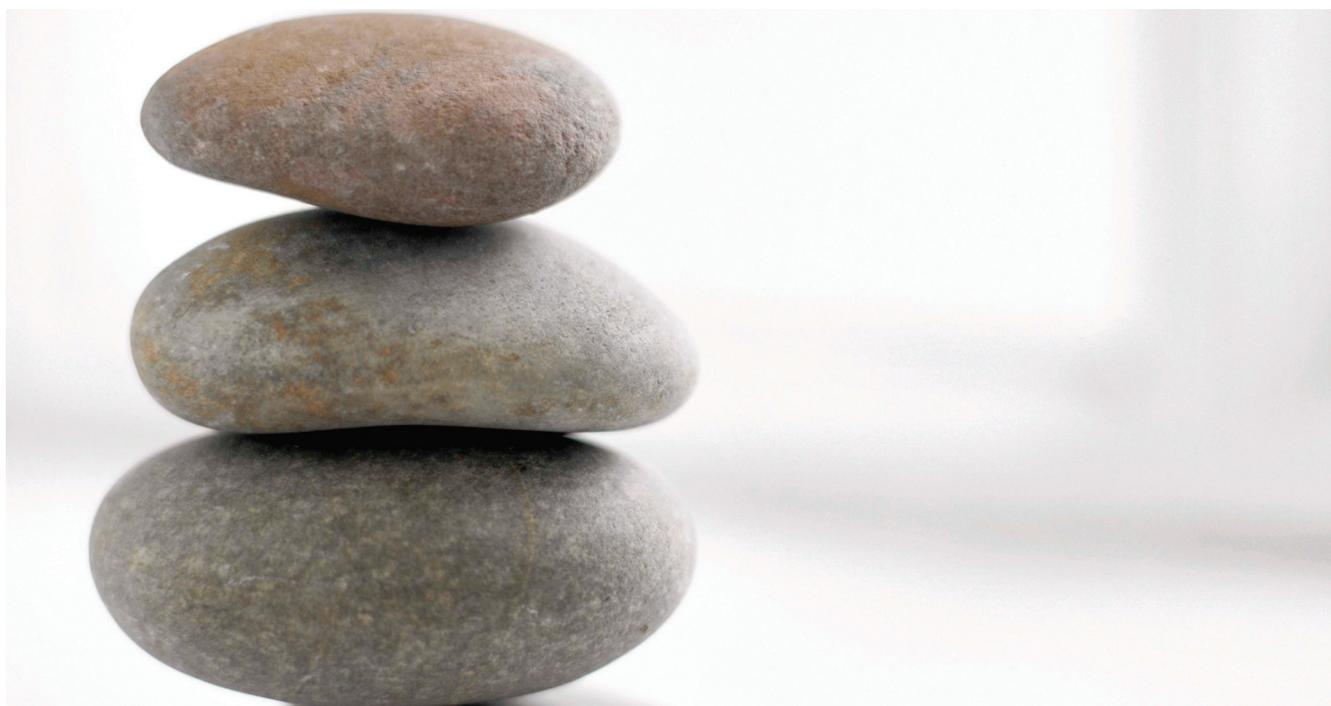


Halbjahresbericht 2018/2019

Anlagefonds schweizerischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2019

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)
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)



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite		ISIN
Organisation	2		
UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)	3	F/ I-A1/ P/ Q/	CH0212694449 CH0205516401 CH0002788807 CH0203277022
UBS (CH) Equity Fund – Swiss Income (CHF)	10	P/ Q/	CH0017043958 CH0199750289
UBS (CH) Equity Fund – Global Opportunity (USD)	18	I-A1/ I-B/ (EUR) I-X/ P/ Q/	CH0334714893 CH0108527299 CH0416241534 CH0002788500 CH0203275596
UBS (CH) Equity Fund – Mid Caps Switzerland (CHF)	25	F/ K-1/ P/ Q/	CH0215017697 CH0222761659 CH0001117248 CH0203275570
UBS (CH) Equity Fund – Small Caps Switzerland (CHF)	31	P/ Q/ U-X/	CH0004311335 CH0203271777 CH0431276150
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland (CHF)	37	P/ Q/	CH0002791769 CH0203277097

Verkaufsrestriktionen

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

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

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

Internetadresse

www.ubs.com/fonds

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Präsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

André Valente, Delegierter
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel

Thomas Rose
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Dr. Andreas Schlatter
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

Eugène Del Cioppo
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter
Business Development & Client Management

Dr. Daniel Brüllmann
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller
Leiterin ManCo Oversight & Risk Management

Georg Pfister
Leiter Process, Platform, Systems & Leiter Finance

Thomas Reisser
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

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

Delegation der Administration

Die Administration des Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Switzerland AG, Basel, delegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

UBS 100 Index-Fund Switzerland (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettofondsvermögen in CHF		991 156 847,80	956 579 747,81	1 067 429 386,89
Klasse F	CH0212694449			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		7 479,63	6 937,55	7 063,11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		7 477,39	6 935,47	7 060,99
Anzahl Anteile im Umlauf		20 153,8510	23 403,6790	27 996,7930
Klasse I-A1	CH0205516401			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123,50	114,51	116,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		123,46	114,48	116,55
Anzahl Anteile im Umlauf		120 839,4690	138 117,8190	148 046,5390
Klasse P	CH0002788807			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		7 441,66	6 886,12	7 014,35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		7 439,43	6 884,05	7 012,25
Anzahl Anteile im Umlauf		100 654,1700	102 146,6260	110 663,3640
Klasse Q	CH0203277022			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117,60	108,99	110,98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		117,56	108,96	110,95
Anzahl Anteile im Umlauf		650 123,4910	688 219,4170	686 535,2700

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	21,42
NOVARTIS AG	15,13
ROCHE Holding AG	13,46
UBS AG	3,75
Zurich Insurance Group	3,51
Cie Financiere Riche	2,77
ABB Ltd	2,73
Credit Suisse Group AG	2,35
Swiss Re Ltd	2,13
Alcon AG	2,05
Übrige	29,74
Total	99,04

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30,07
Nahrungsmittel & Softdrinks	23,06
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,36
Versicherungen	7,72
Chemie	5,38
Banken & Kreditinstitute	4,07
Uhren & Schmuck	3,73
Elektrische Geräte & Komponenten	3,06
Baugewerbe & Baumaterial	2,95
Maschinen & Apparate	1,83
Übrige	7,81
Total	99,04

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2019	31.10.2018
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 199 011.94	1 343 880.78
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	990 207 690.95	954 673 513.34
Derivative Finanzinstrumente	5 650.00	550.00
Sonstige Vermögenswerte	7 350 262.13	2 926 226.68
Gesamtfondsvermögen	999 762 615.02	958 944 170.80
Aufgenommene Kredite	-8 391 938.88	-2 170 873.84
Andere Verbindlichkeiten	-213 828.34	-193 549.15
Nettofondsvermögen	991 156 847.80	956 579 747.81

Erfolgsrechnung

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	7.76	13.28
Negativzinsen	-3 402.08	-3 828.46
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	20 639 859.01	25 506 378.60
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	265 011.28	348 520.45
Erträge der Effektenleihe	47 803.41	157 549.43
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	102 161.04	1 124 995.74
Total Ertrag	21 051 440.42	27 133 629.04
Aufwand		
Passivzinsen	-20 485.40	-71 199.26
Prüfaufwand	-18 669.80	-16 515.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-119 313.52	-293 091.07
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-17 688.95	-38 725.63
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-2 077 432.35	-4 368 317.35
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-108 210.14	-223 960.34
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-94.59
Sonstige Aufwendungen	-53 401.79	-75 113.69
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-303 591.93	-2 591 113.55
Total Aufwand	-2 718 793.88	-7 678 131.28
Nettoertrag	18 332 646.54	19 455 497.76
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	22 222 440.73	39 866 443.24
Realisierter Erfolg	40 555 087.27	59 321 941.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	51 644 228.44	-62 081 006.78
Gesamterfolg	92 199 315.71	-2 759 065.78

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	956 579 747.81	1 067 429 386.89
Ordentliche Jahresausschüttung	-19 043 055.72	-19 462 691.95
Saldo aus dem Anteilverkehr	-38 579 160.00	-88 627 881.35
Gesamterfolg	92 199 315.71	-2 759 065.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	991 156 847.80	956 579 747.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse F		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	23 403,6790	27 996,7930
Ausgegebene Anteile	1 381,0750	4 644,3480
Zurückgenommene Anteile	-4 630,9030	-9 237,4620
Bestand Ende Berichtsperiode	20 153,8510	23 403,6790
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 249,8280	-4 593,1140
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	138 117,8190	148 046,5390
Ausgegebene Anteile	1 365,7940	46,6540
Zurückgenommene Anteile	-18 644,1440	-9 975,3740
Bestand Ende Berichtsperiode	120 839,4690	138 117,8190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-17 278,3500	-9 928,7200
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	102 146,6260	110 663,3640
Ausgegebene Anteile	5 178,2660	9 969,0630
Zurückgenommene Anteile	-6 670,7220	-18 485,8010
Bestand Ende Berichtsperiode	100 654,1700	102 146,6260
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 492,4560	-8 516,7380
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	688 219,4170	686 535,2700
Ausgegebene Anteile	33 798,3010	111 483,0340
Zurückgenommene Anteile	-71 894,2270	-109 798,8870
Bestand Ende Berichtsperiode	650 123,4910	688 219,4170
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-38 095,9260	1 684,1470

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	49 274	9 385	1 660	56 999	2 450 387	0,25	26 110
Total Österreich						2 450 387	0,25	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	5 601		1 274	4 327	416 257	0,04	
Total Luxemburg						416 257	0,04	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	6 171		480	5 691	574 791	0,06	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	6 150		668	5 482	866 156	0,09	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	36 515		556	35 959	1 868 070	0,19	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	57 304		3 111	54 193	1 091 447	0,11	43 022
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	18 000		2 698	15 302	1 087 972	0,11	
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	29 379		1 730	27 649	2 217 450	0,22	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	774		51	723	715 047	0,07	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	23 309	1 051	2 354	22 006	6 848 267	0,68	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	228 779	6 750	18 372	217 157	21 294 415	2,13	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	29 218		1 743	27 475	3 659 670	0,37	
ZUGER KANTONALBK CHF500*	CHF	118		15	103	638 600	0,06	
Total Schweiz						40 861 886	4,09	
Total Inhaberaktien						43 728 530	4,37	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	610		57	553	807 380	0,08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	795	14	50	759	5 142 225	0,51	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	30 470	834	2 430	28 874	6 346 505	0,63	
Total Schweiz						12 296 110	1,23	
Total Partizipationsscheine						12 296 110	1,23	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	528 541	18 679	46 282	500 938	134 551 947	13,46	
Total Schweiz						134 551 947	13,46	
Total Weitere Aktien						134 551 947	13,46	
Namensaktien								
Global								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	39 635			39 635	2 786 341	0,28	39 634
Total Global						2 786 341	0,28	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 366 972	57 787	125 285	1 299 474	27 249 970	2,73	864 103
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	125 549	3 529	11 238	117 840	6 895 997	0,69	
ALCON AG CHF0.04*	CHF		363 252	13 136	350 116	20 544 819	2,05	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	11 153		863	10 290	1 673 154	0,17	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 974			3 974	508 672	0,05	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	31 000			31 000	341 000	0,03	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	71 830	718 300	61 241	728 889	1 110 462	0,11	728 888
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	22 454		22 454				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	36 476	1 159	2 688	34 947	6 101 746	0,61	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 681	53	186	1 548	2 888 568	0,29	389
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	7 214			7 214	322 466	0,03	7 213
BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)*	CHF	374		10	364	1 943 760	0,19	
BERNER KTBK CHF35(REGD)*	CHF	3 684		336	3 348	796 824	0,08	
BKW AG CHF2.5*	CHF	14 250			14 250	924 825	0,09	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	4 551			4 551	333 133	0,03	4 550
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	4 043		97	3 946	654 247	0,07	3 945
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)*	CHF	2 208		172	2 036	1 636 944	0,16	681
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	5 078		458	4 620	1 599 444	0,16	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 359		100	2 259	694 643	0,07	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	21 023		1 603	19 420	1 836 161	0,18	
CEVA LOGISTICS AG CHF0.1*	CHF	25 782		25 782				
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	150 913	32 782	6 732	176 963	3 705 605	0,37	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) *A*	CHF	1 168		77	1 091	958 989	0,10	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 821 634	85 626	179 590	1 727 670	23 496 312	2,35	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	24 395	1 623	1 074	24 944	1 560 247	0,16	24 235
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 317		134	2 183	1 678 727	0,17	1 866
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	27 188		2 714	24 474	2 436 142	0,24	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 523		124	1 399	1 255 603	0,13	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	5 417		295	5 122	3 160 274	0,32	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	14 135		493	13 642	2 289 128	0,23	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	854		129	725	1 186 825	0,12	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	124 908		7 749	117 159	494 411	0,05	106 054
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	27 831	877	2 453	26 255	11 218 762	1,12	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 071		115	2 956	2 926 440	0,29	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	5 969	234	550	5 653	14 918 267	1,49	5 653
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 957		207	4 750	3 075 625	0,31	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	10 786		598	10 188	829 303	0,08	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	11 628		641	10 987	351 804	0,04	10 986
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 359		97	1 262	722 495	0,07	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	521		39	482	1 072 450	0,11	295

Titel		31.10.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	168 371	6 955	17 102	158 224	7 771 963	0,78	
KARDEX AG CHF0.45 (REGD)*	CHF		4 213		4 213	665 654	0,07	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	3 066		305	2 761	644 970	0,06	2 760
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	41 939	1 392	3 630	39 701	5 877 733	0,59	39 700
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	360 454	15 040	32 983	342 511	17 940 726	1,79	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	427			427	595 238	0,06	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	82		4	78	6 029 400	0,60	76
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	130 666	2 524	8 869	124 321	4 952 949	0,50	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	56 048	2 202	5 205	53 045	16 693 262	1,67	
LUZERNER KTBKCHF31 (REGD)*	CHF	2 533		81	2 452	1 163 474	0,12	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	394 435		394 435				
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	4 792			4 792	1 126 120	0,11	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	2 304 461	82 299	202 803	2 183 957	214 136 984	21,42	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 804 279	150 264	136 931	1 817 612	151 243 495	15,13	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	144 349		1 627	142 722	1 898 203	0,19	
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)*	CHF	7 350		76	7 274	1 591 551	0,16	5 060
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	17 009	264	1 121	16 152	12 398 275	1,24	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	30 169		1 148	29 021	3 018 184	0,30	481
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	393 013	16 731	38 243	371 501	27 676 825	2,77	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	14 670		951	13 719	2 968 792	0,30	50
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	13 091		1 129	11 962	1 125 624	0,11	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	3 872	200	364	3 708	9 970 812	1,00	
SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)*	CHF	3 208		76	3 132	1 210 518	0,12	429
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	92 999			92 999	922 550	0,09	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	95 331	4 234	9 322	90 243	14 077 908	1,41	77 297
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	41 161	986	2 722	39 425	8 101 838	0,81	904
ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)*	CHF	2 011		195	1 816	838 084	0,08	1 478
STADLER RAIL AG*	CHF		24 566		24 566	1 060 391	0,11	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	8 500	251	728	8 023	6 599 720	0,66	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	9 466	3 675	987	12 154	1 304 124	0,13	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	25 382		801	24 581	1 662 905	0,17	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	46 539		993	45 546	2 723 651	0,27	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	25 708	737	2 103	24 342	11 662 252	1,17	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	57 069	1 132	4 400	53 801	4 400 922	0,44	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	19 133	415	1 380	18 168	8 624 350	0,86	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	9 131		568	8 563	1 966 065	0,20	826
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	47 874	651	3 365	45 160	7 650 104	0,77	14 611
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)*	CHF	5 034		234	4 800	409 920	0,04	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 896 604	77 744	228 337	2 746 011	37 524 240	3,75	328 844
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	12 242		1 399	10 843	1 238 271	0,12	
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	2 386		32	2 354	610 863	0,06	2 353
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	20 211		759	19 452	2 460 678	0,25	19 451
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	21 750		1 422	20 328	1 220 696	0,12	
VZ HOLDINGS CHF0.25*	CHF	2 478		42	2 436	606 564	0,06	1 200
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	113 732	3 745	9 494	107 983	35 083 677	3,51	
Total Schweiz						796 844 763	79,70	
Total Namensaktien						799 631 104	79,98	
Anrechte								
Schweiz								
ARYZTA AG RIGHTS 15.11.18*	CHF		718 300	718 300				
Total Schweiz							0,00	
Total Anrechte							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						990 207 691	99,04	
Total Wertschriften						990 207 691	99,04	
(davon ausgeliehen)						83 099 142	8,31	
Bankguthaben auf Sicht						2 199 012	0,22	
Derivative Finanzinstrumente						5 650	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						7 350 262	0,74	
Gesamtfondsvermögen						999 762 615	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-8 391 939		
Andere Verbindlichkeiten						-213 828		
Nettofondsvermögen						991 156 848		
Bewertungskategorie						Verkehrswert per 30.4.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						990 213 341	99,04	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						-	-	
Total						990 213 341	99,04	

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 Basisiteln / Sacheinlagen

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19*	1	CHF	97 060	5 650	0.00
			97 060	5 650	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 97 060

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	0	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.19	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	CHF	1	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse F:	0,16% p.a.;
Klasse I-A1:	0,24% p.a.;
Klasse P:	0,60% p.a.;
Klasse Q:	0,30% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse F:	0,20% p.a.;
Klasse I-A1:	0,30% p.a.;
Klasse P:	0,60% p.a.;
Klasse Q:	0,38% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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 F:	0,17%
Klasse I-A1:	0,25%
Klasse P:	0,61%
Klasse Q:	0,31%

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, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des 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

EUR 1 =	CHF 1.141993
USD 1 =	CHF 1.019000

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettofondsvermögen in CHF		581 237 230.05	472 517 450.10	405 461 635.23
Klasse P	CH0017043958			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		20.65	20.10	21.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		20.67	20.11	21.47
Anzahl Anteile im Umlauf		9 723 449,4990	8 706 481,4890	7 785 622,0740
Klasse Q	CH0199750289			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.56	110.93	118.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		113.68	110.99	118.42
Anzahl Anteile im Umlauf		3 350 425,8520	2 682 374,3020	2 014 701,9600

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	9,82
ROCHE Holding AG	9,25
NOVARTIS AG	8,16
Zurich Insurance Group	7,56
UBS AG	7,00
ABB Ltd	5,74
Givaudan SA	5,65
Swiss Re Ltd	5,02
Cie Financiere Riche	4,35
SGS SA	4,26
Übrige	32,45
Total	99,26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19,68
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17,64
Versicherungen	15,56
Nahrungsmittel & Softdrinks	9,82
Chemie	7,82
Banken & Kreditinstitute	7,17
Uhren & Schmuck	5,81
Elektrische Geräte & Komponenten	5,74
Diverse Dienstleistungen	4,47
Telekommunikation	4,24
Übrige	1,31
Total	99,26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2019	31.10.2018
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 369 453.94	5 504 595.86
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	581 365 242.83	473 208 067.11
Derivative Finanzinstrumente	-5 501 056.30	-3 313 964.29
Sonstige Vermögenswerte	4 428 224.69	1 458 294.89
Gesamtfondsvermögen	585 661 865.16	476 856 993.57
Aufgenommene Kredite	-4 164 992.76	-4 129 096.54
Andere Verbindlichkeiten	-259 642.35	-210 446.93
Nettofondsvermögen	581 237 230.05	472 517 450.10

Erfolgsrechnung

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	0.00	281.84
Negativzinsen	-7 690.05	-9 648.07
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	12 652 070.48	10 612 271.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	170 874.19	-1 052 915.03
Total Ertrag	12 815 254.62	9 549 989.83
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-42.58
Prüfaufwand	-14 900.30	-14 900.30
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 343 089.77	-2 583 313.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-1 408 904.23	-2 390 245.67
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	0.00	5 008.71
Sonstige Aufwendungen	-7 738.31	-9 116.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-67 076.14	1 685 511.29
Total Aufwand	-2 841 708.75	-3 307 099.00
Nettoertrag	9 973 545.87	6 242 890.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	6 057 490.30	18 207 069.79
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	0.00	-5 008.71
Realisierter Erfolg	16 031 036.17	24 444 951.91
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27 292 813.54	-31 353 758.71
Gesamterfolg	43 323 849.71	-6 908 806.80

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung, KS 24 Ziffer 2.9.2. vom 1. Januar 2009.

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	472 517 450.10	405 461 635.23
Ordentliche Jahresausschüttung	-25 549 220.44	-20 141 772.32
Saldo aus dem Anteilverkehr	90 945 150.68	94 106 393.99
Gesamterfolg	43 323 849.71	-6 908 806.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	581 237 230.05	472 517 450.10

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 706 481,4890	7 785 622,0740
Ausgegebene Anteile	1 593 353,8010	2 361 044,4110
Zurückgenommene Anteile	-576 385,7910	-1 440 184,9960
Bestand Ende Berichtsperiode	9 723 449,4990	8 706 481,4890
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 016 968,0100	920 859,4150
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 682 374,3020	2 014 701,9600
Ausgegebene Anteile	845 697,7350	943 650,1320
Zurückgenommene Anteile	-177 646,1850	-275 977,7900
Bestand Ende Berichtsperiode	3 350 425,8520	2 682 374,3020
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	668 051,5500	667 672,3420

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Luxemburg

COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	39 143	11 027	1 541	48 629	4 678 110	0,80
Total Luxemburg						4 678 110	0,80

Schweiz

DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	43 100	11 130	1 282	52 948	8 365 784	1,43
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	133 278	35 592	3 964	164 906	8 566 867	1,46
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	51 350	9 922		61 272	1 234 018	0,21
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF		27 348		27 348	8 510 698	1,45
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	13 890	293 606	7 546	299 950	29 413 097	5,02
Total Schweiz						56 090 463	9,58

Total Inhaberaktien

60 768 573 10,38

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	192 893	32 218	23 348	201 763	54 193 542	9,25
Total Schweiz						54 193 542	9,25

Total Weitere Aktien

54 193 542 9,25

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 187 911	459 912	43 527	1 604 296	33 642 087	5,74
ALCON AG CHF0.04*	CHF		113 114	113 114			
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	262 136	63 440	6 358	319 218	4 430 746	0,76
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)*	CHF	14 413	3 799	512	17 700	14 230 800	2,43
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	40 159	9 735	1 357	48 537	3 800 447	0,65
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	170 458	44 953	6 010	209 401	19 798 865	3,38
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	127 365	13 547			140 912	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	15 022	6 135	546	20 611	12 716 987	2,17
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	493 732		493 732			
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	10 194	2 703	354	12 543	33 100 977	5,65
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	34 601	4 122		38 723	2 586 696	0,44
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	81 203	2 920	84 123			
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	63 703	2 405	66 108			
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	543 597	103 547	60 525	586 619	57 517 993	9,82
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	530 696	89 130	45 331	574 495	47 803 729	8,16
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF		589 541	11 579	577 962	7 686 895	1,31
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	296 879	77 162	31 706	342 335	25 503 958	4,35
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	68 657	24 651	2 023	91 285	8 589 919	1,47
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	7 757	2 035	505	9 287	24 972 743	4,26
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	42 923	33 999	24 553	52 369	10 761 830	1,84
STADLER RAIL AG*	CHF		212 941		212 941	9 191 598	1,57
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	39 577	9 516	12 748	36 345	17 412 890	2,97
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	32 562	11 700	1 254	43 008	20 415 898	3,49
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 351 245	724 498	77 222	2 998 521	40 974 789	7,00
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	69 904	17 731	2 060	85 575	9 772 665	1,67
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	59 643	15 130	1 677	73 096	9 246 644	1,58
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	96 745	38 984	3 447	132 282	7 943 534	1,36
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	124 760	31 405	19 814	136 351	44 300 440	7,55
Total Schweiz						466 403 128	79,63

Total Namensaktien

466 403 128 79,63

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

581 365 243 99,26

Total Wertschriften

581 365 243 99,26

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht					5 369 454	0,92
Derivative Finanzinstrumente					-5 501 056	-0,94
Sonstige Vermögenswerte					4 428 224	0,76
Gesamtfondsvermögen					585 661 865	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-4 164 993	
Andere Verbindlichkeiten					-259 642	
Nettofondsvermögen					581 237 230	

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.4.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	575 864 187	98,32
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	575 864 187	98,32

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 / Ausübung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets					
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 329.54240 06.05.19*	-66 070	CHF	4 447 785	-29 100	0.00
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 12.20660 06.05.19*	-1 382 000	CHF	17 623 510	-1 048 045	-0.18
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 97.43420 06.05.19*	-138 220	CHF	8 475 224	-149 636	-0.03
GOLDMAN SACHS/SGS LTD CALL 2610.96100 06.05.19*	-4 290	CHF	10 905 955	-337 153	-0.06
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 77.20640 06.05.19*	-168 250	CHF	1 556 800	-15 915	0.00
JULIUS BAER/ROCHE HLDGS AG CALL 288.47500 06.05.19*	-92 890	CHF	19 960	-5	0.00
JULIUS BAER/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 574.85200 06.05.19*	-6 446	CHF	3 911 161	-271 772	-0.05
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 96.80650 06.05.19*	-264 050	CHF	21 191 049	-354 727	-0.06
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 2614.10800 06.05.19*	-5 555	CHF	11 006 461	-170 017	-0.03
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 19.16430 06.05.19*	-739 370	CHF	14 273 525	-908 927	-0.16
UBS/VAT GROUP AG CALL 116.46050 06.05.19*	-33 470	CHF	4 153 933	-335 732	-0.06
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 206.23340 06.05.19*	-24 180	CHF	2 224 617	-34 136	-0.01
UBS/SWISSCOM AG CALL 491.45800 06.05.19*	-19 860	CHF	282 826	-933	0.00
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 88.46500 06.05.19*	-260 270	CHF	36 817	-2	0.00
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 336.309400 17.05.19*	-67 630	CHF	3 243 213	-41 692	-0.01
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 119.79600 17.05.19*	-34 430	CHF	3 620 640	-246 383	-0.04
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 100.14410 17.05.19*	-141 390	CHF	3 979 170	-77 299	-0.01
GOLDMAN SACHS/OC OERLIKON CORP CALL 13.80190 17.05.19*	-230 000	CHF	882 522	-23 348	0.00
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 76.27000 17.05.19*	-172 100	CHF	4 427 247	-154 339	-0.03
UBS/UBS GROUP CALL 12.91510 17.05.19*	-141 660	CHF	10 153 364	-328 064	-0.06
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 217.87730 17.05.19*	-24 610	CHF	483 483	-8 075	0.00
UBS/SGS LTD CALL 2732.64500 17.05.19*	-4 380	CHF	3 601 657	-54 888	-0.01
UBS/SWISSCOM AG CALL 492.19080 17.05.19*	-20 310	CHF	1 308 305	-20 421	0.00
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 282.18100 17.05.19*	-95 120	CHF	1 839 545	-21 960	0.00
UBS/NOVARTIS AG CALL 85.03190 17.05.19*	-271 470	CHF	5 821 190	-86 255	-0.01
UBS/NESTLE SA CALL 98.98360 17.05.19*	-273 010	CHF	9 377 051	-135 171	-0.02
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 644.08600 17.05.19*	-6 500	CHF	553 850	-6 386	0.00
UBS/ABB LTD CALL 19.97350 17.05.19*	-756 300	CHF	9 268 357	-466 870	-0.08
UBS/OC OERLIKON CORP CALL 12.54990 06.05.19*	-231 421	CHF	2 843 671	-173 805	-0.03
			161 512 888	-5 501 056	-0.94

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufer/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 611.56700 05.11.18	CHF	5 000	0
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 86.16490 05.11.18	CHF	240 470	0
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 251.91740 05.11.18	CHF	93 830	0
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 459.56690 05.11.18	CHF	11 870	0
GOLDMAN SACHS/SGS LTD CALL 2711.66500 05.11.18	CHF	3 000	0
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 323.19690 05.11.18	CHF	58 100	0
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 83.62630 05.11.18	CHF	138 020	0
JULIUS BAER/GIVAUDAN AG CALL 2569.00100 05.11.18	CHF	4 740	0
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 15.89240 05.11.18	CHF	1 030 800	0
UBS/VAT GROUP AG CALL 117.71200 05.11.18	CHF	25 370	0
UBS/KUEHNE & NAGEL INTL CALL 161.33620 05.11.18	CHF	33 333	0
UBS/LONZA GROUP AG CALL 355.00750 05.11.18	CHF	28 030	0
UBS/NOVARTIS AG CALL 89.12300 05.11.18	CHF	273 160	0
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 384.87810 05.11.18	CHF	18 440	0
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 208.75100 05.11.18	CHF	19 860	0
UBS/SWISS RE AG CALL 94.99740 05.11.18	CHF	18 520	0
UBS/ABB LTD CALL 23.90670 05.11.18	CHF	520 890	0
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 316.90290 19.11.18	CHF	58 250	0
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 559.64150 19.11.18	CHF	5 000	0
GOLDMAN SACHS/KUEHNE&NAGEL INTL CALL 148.64330 19.11.18	CHF	37 790	0
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 82.76610 19.11.18	CHF	268 850	0
GOLDMAN SACHS/SGS LTD CALL 2370.74000 19.11.18	CHF	3 610	0
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 92.85750 19.11.18	CHF	18 750	0
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 76.91250 19.11.18	CHF	138 550	0
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 103.76380 19.11.18	CHF	25 390	0
JULIUS BAER/NOVARTIS AG CALL 86.50050 19.11.18	CHF	252 630	0
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP AG CALL 14.86670 19.11.18	CHF	1 033 380	0
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 382.25560 19.11.18	CHF	18 440	0
UBS/ABB LTD REG CALL 21.98700 19.11.18	CHF	522 130	0
UBS/GIVAUDAN AG CALL 2378.08300 19.11.18	CHF	4 760	0
UBS/LONZA GROUP AG CALL 333.53650 19.11.18	CHF	29 710	0
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 246.77730 19.11.18	CHF	87 620	0
UBS/SWISSCOM AG CALL 457.25910 19.11.18	CHF	15 160	0
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 80.51360 03.12.18	CHF	141 360	141 360
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 585.34200 03.12.18	CHF	7 130	7 130
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 481.17630 03.12.18	CHF	15 520	15 520
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 14.92730 03.12.18	CHF	1 120 300	1 120 300
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 109.47570 03.12.18	CHF	28 330	28 330
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 21.44160 03.12.18	CHF	565 740	565 740
JULIUS BAER/ROCHE HLDGS AG CALL 257.21480 03.12.18	CHF	91 620	91 620
JULIUS BAER/NESTLE SA CALL 88.55660 03.12.18	CHF	249 070	249 070
JULIUS BAER/SGS LTD (REGD) CALL 2495.57100 03.12.18	CHF	3 690	3 690
JULIUS BAER/SWISS LIFE HLDG CALL 399.98370 03.12.18	CHF	18 850	18 850
JULIUS BAER/KUEHNE&NAGEL INTL C CALL 143.76550 03.12.18	CHF	38 570	38 570
SOCIETE GENERALE/LONZA GROUP AG CALL 343.91370 03.12.18	CHF	30 360	30 360
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 92.77360 03.12.18	CHF	253 140	253 140
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 326.55370 03.12.18	CHF	59 510	59 510
UBS/GIVAUDAN AG CALL 2524.94300 03.12.18	CHF	4 850	4 850
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 177.56530 03.12.18	CHF	20 380	20 380
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 320.15480 17.12.18	CHF	60 640	60 640
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 400.61310 17.12.18	CHF	19 200	19 200
GOLDMAN SACHS/SGS LTD (REGD) CALL 2384.37700 17.12.18	CHF	3 760	3 760
GOLDMAN SACHS/KUEHNE&NAGEL INTL C CALL 136.37000 17.12.18	CHF	39 350	39 350
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 70.27730 17.12.18	CHF	144 260	144 260

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
JULIUS BAER/NESTLE SA CALL 87.38170 17.12.18	CHF	262 510	262 510
JULIUS BAER/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 567.50900 17.12.18	CHF	7 300	7 300
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 14.24020 17.12.18	CHF	1 141 620	1 141 620
SOCIETE GENERALE/SWISSCOM AG CALL 484.42820 17.12.18	CHF	17 030	17 030
UBS/VAT GROUP AG CALL 100.47050 17.12.18	CHF	28 880	28 880
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 258.57850 17.12.18	CHF	88 600	88 600
UBS/NOVARTIS AG CALL 91.55670 17.12.18	CHF	248 040	248 040
UBS/LONZA GROUP AG CALL 315.53950 17.12.18	CHF	30 940	30 940
UBS/GIVAUDAN AG CALL 2537.53100 17.12.18	CHF	4 950	4 950
UBS/ABB LTD CALL 20.84890 17.12.18	CHF	576 530	576 530
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 110.54700 07.01.19	CHF	29 200	29 200
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 498.69460 07.01.19	CHF	17 260	17 260
GOLDMAN SACHS/LONZA GROUP AG CALL 345.12100 07.01.19	CHF	31 400	31 400
GOLDMAN SACHS/KUEHNE&NAGEL INTL CALL 149.48250 07.01.19	CHF	39 950	39 950
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 2556.41300 07.01.19	CHF	5 030	5 030
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 572.22950 07.01.19	CHF	7 380	7 380
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 70.73650 07.01.19	CHF	146 590	146 590
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 21.29470 07.01.19	CHF	585 770	585 770
UBS/UBS GROUP CALL 14.38180 07.01.19	CHF	1 159 750	1 159 750
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 415.29910 07.01.19	CHF	19 460	19 460
UBS/SGS LTD CALL 2524.94300 07.01.19	CHF	3 820	3 820
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 272.21550 07.01.19	CHF	89 380	89 380
UBS/NOVARTIS AG CALL 95.79470 07.01.19	CHF	252 540	252 540
UBS/NESTLE SA CALL 89.37480 07.01.19	CHF	264 580	264 580
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 99.05710 21.01.19	CHF	25 000	25 000
GOLDMAN SACHS/SONOVA HOLDING AG CALL 170.88010 21.01.19	CHF	20 710	20 710
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 501.10730 21.01.19	CHF	16 990	16 990
GOLDMAN SACHS/OC OERLIKON CORP CALL 11.67060 21.01.19	CHF	200 000	200 000
SOCIETE GENERALE/ZURICH INSURANCE GR CALL 305.67860 21.01.19	CHF	59 890	59 890
SOCIETE GENERALE/SWISS RE AG CALL 93.00430 21.01.19	CHF	98 250	98 250
UBS/UBS GROUP CALL 13.05830 21.01.19	CHF	1 136 990	1 136 990
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 396.41710 21.01.19	CHF	17 430	17 430
UBS/SGS LTD (REGD) CALL 2408.50400 21.01.19	CHF	3 750	3 750
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 260.36180 21.01.19	CHF	78 650	78 650
UBS/NOVARTIS AG CALL 89.98320 21.01.19	CHF	235 580	235 580
UBS/NESTLE SA CALL 86.94110 21.01.19	CHF	239 140	239 140
UBS/GIVAUDAN AG CALL 2452.56200 21.01.19	CHF	4 940	4 940
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 67.27350 21.01.19	CHF	143 590	143 590
UBS/ABB LTD (REG) CALL 20.18800 21.01.19	CHF	637 600	637 600
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 309.14030 04.02.19	CHF	54 660	54 660
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 95.99850 04.02.19	CHF	28 980	28 980
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 13.45430 04.02.19	CHF	1 151 890	1 151 890
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 496.80640 04.02.19	CHF	8 230	8 230
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 2428.43500 04.02.19	CHF	5 000	5 000
UBS/SWISS RE AG CALL 95.68980 04.02.19	CHF	112 760	112 760
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 173.48520 04.02.19	CHF	21 030	21 030
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 398.93470 04.02.19	CHF	17 360	17 360
UBS/SGS LTD CALL 2383.32800 04.02.19	CHF	3 800	3 800
UBS/SWISSCOM AG CALL 503.93960 04.02.19	CHF	17 220	17 220
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 260.04710 04.02.19	CHF	84 380	84 380
UBS/NOVARTIS AG CALL 87.17190 04.02.19	CHF	244 720	244 720
UBS/NESTLE SA CALL 85.09490 04.02.19	CHF	252 360	252 360
UBS/RICHEMONT CALL 69.01280 04.02.19	CHF	145 670	145 670
UBS/ABB LTD CALL 19.78140 04.02.19	CHF	639 860	639 860
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 330.22520 18.02.19	CHF	58 900	58 900
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 72.73770 18.02.19	CHF	149 630	149 630
GOLDMAN SACHS/OC OERLIKON CORP CALL 13.52400 18.02.19	CHF	200 000	200 000
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 510.12870 18.02.19	CHF	17 660	17 660
GOLDMAN SACHS/SGS LTD CALL 2464.10100 18.02.19	CHF	3 900	3 900
GOLDMAN SACHS/SONOVA HOLDING AG CALL 187.87590 18.02.19	CHF	21 500	21 500
GOLDMAN SACHS/ABB LTD CALL 20.27190 18.02.19	CHF	658 980	658 980
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 101.00720 18.02.19	CHF	30 120	30 120
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 100.07460 18.02.19	CHF	116 220	116 220
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 2570.05000 18.02.19	CHF	5 150	5 150
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 88.32580 18.02.19	CHF	259 520	259 520
UBS/UBS GROUP CALL 14.13800 18.02.19	CHF	1 186 680	1 186 680
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 536.03900 18.02.19	CHF	7 000	7 000
UBS/NOVARTIS AG CALL 92.64770 18.02.19	CHF	251 660	251 660
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 270.53710 18.02.19	CHF	86 780	86 780
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 439.74080 18.02.19	CHF	17 880	17 880
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 111.92320 04.03.19	CHF	30 450	30 450
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 13.33800 04.03.19	CHF	1 209 380	1 209 380
GOLDMAN SACHS/SONOVA HOLDING AG CALL 190.49840 04.03.19	CHF	21 870	21 870
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 90.13010 04.03.19	CHF	264 590	264 590
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 2528.09000 04.03.19	CHF	5 250	5 250
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 526.07350 04.03.19	CHF	7 000	7 000
SOCIETE GENERALE/SWISSCOM AG CALL 480.96650 04.03.19	CHF	18 040	18 040
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 89.50960 04.03.19	CHF	256 580	256 580
UBS/ZURICH INSURANCE GR CALL 329.38600 04.03.19	CHF	60 050	60 050
UBS/SWISS RE AG CALL 100.66200 04.03.19	CHF	118 400	118 400
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 432.08310 04.03.19	CHF	18 260	18 260
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 278.92910 04.03.19	CHF	88 280	88 280
UBS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 71.96140 04.03.19	CHF	152 810	152 810
UBS/ABB LTD RE CALL 20.13560 04.03.19	CHF	671 510	671 510
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 116.81610 18.03.19	CHF	31 750	31 750
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 13.58460 18.03.19	CHF	1 254 970	1 254 970
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 101.94180 18.03.19	CHF	122 870	122 870
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 473.41370 18.03.19	CHF	18 720	18 720
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 2565.85400 18.03.19	CHF	5 440	5 440
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 586.39100 18.03.19	CHF	7 000	7 000
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 76.29140 18.03.19	CHF	158 570	158 570
SOCIETE GENERALE/ROCHE HLDGS AG CALL 277.94610 18.03.19	CHF	88 420	88 420
SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 91.50700 18.03.19	CHF	268 960	268 960
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 198.68060 18.03.19	CHF	22 710	22 710
UBS/SWISS LIFE HLDG CALL 431.87330 18.03.19	CHF	18 950	18 950
UBS/NESTLE SA CALL 94.43100 18.03.19	CHF	273 730	273 730
UBS/ABB LTD CALL 20.68630 18.03.19	CHF	696 830	696 830
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 345.75040 01.04.19	CHF	63 950	63 950
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 13.31710 01.04.19	CHF	1 336 830	1 336 830
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 103.32650 01.04.19	CHF	133 730	133 730
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 457.25910 01.04.19	CHF	19 400	19 400
GOLDMAN SACHS/SGS LTD CALL 2602.00800 01.04.19	CHF	4 250	4 250
GOLDMAN SACHS/ROCHE HLDGS AG CALL 282.37010 01.04.19	CHF	89 940	89 940
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 95.50100 01.04.19	CHF	274 030	274 030
GOLDMAN SACHS/GIVAUDAN AG CALL 2558.40000 01.04.19	CHF	5 590	5 590

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
GOLDMAN SACHS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 612.09150 01.04.19	CHF	7 000	7 000
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 80.81500 01.04.19	CHF	162 770	162 770
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 198.89040 01.04.19	CHF	23 490	23 490
UBS/SWISSCOM AG CALL 484.74290 01.04.19	CHF	19 160	19 160
UBS/NOVARTIS AG CALL 93.44490 01.04.19	CHF	274 390	274 390
UBS/ABB LTD (REGD) CALL 20.35060 01.04.19	CHF	715 840	715 840
GOLDMAN SACHS/GALENICA AG CALL 52.21920 15.04.19	CHF	36 000	36 000
GOLDMAN SACHS/NESTLE SA CALL 96.32570 15.04.19	CHF	270 110	270 110
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 97.85070 15.04.19	CHF	277 170	277 170
GOLDMAN SACHS/SWISSCOM AG CALL 486.53840 15.04.19	CHF	19 620	19 620
GOLDMAN SACHS/SWISS LIFE HLDG CALL 466.28050 15.04.19	CHF	19 870	19 870
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 336.62700 15.04.19	CHF	65 460	65 460
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 75.71680 15.04.19	CHF	166 640	166 640
JULIUS BAER/ROCHE HLDGS AG CALL 284.27900 15.04.19	CHF	92 070	92 070
JULIUS BAER/OC OERLIKON CORP CALL 13.23490 15.04.19	CHF	200 000	200 000
JULIUS BAER/SGS LTD CALL 2641.24800 15.04.19	CHF	4 190	4 190
JULIUS BAER/SWISS RE AG CALL 104.71120 15.04.19	CHF	136 890	136 890
JULIUS BAER/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 614.71400 15.04.19	CHF	6 900	6 900
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 20.44500 15.04.19	CHF	732 220	732 220
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 2622.97500 15.04.19	CHF	5 400	5 400
SOCIETE GENERALE/UBS GROUP CALL 13.09680 15.04.19	CHF	1 368 490	1 368 490
UBS/VAT GROUP AG CALL 111.69600 15.04.19	CHF	32 000	32 000
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 206.02360 15.04.19	CHF	23 870	23 870
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 329.54240 06.05.19	CHF	0	66 070
GOLDMAN SACHS/UBS GROUP CALL 12.20660 06.05.19	CHF	0	1 382 000
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 97.43420 06.05.19	CHF	0	138 220
GOLDMAN SACHS/SGS LTD CALL 2610.96100 06.05.19	CHF	0	4 290
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 100.74600 06.05.19	CHF	260 270	260 270
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 77.20640 06.05.19	CHF	0	168 250
JULIUS BAER/ROCHE HLDGS AG CALL 288.47500 06.05.19	CHF	0	92 890
JULIUS BAER/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 574.85200 06.05.19	CHF	0	6 446
SOCIETE GENERALE/NESTLE SA CALL 96.80650 06.05.19	CHF	0	264 050
SOCIETE GENERALE/GIVAUDAN AG CALL 2614.10800 06.05.19	CHF	0	5 555
SOCIETE GENERALE/ABB LTD CALL 19.16430 06.05.19	CHF	0	739 370
UBS/VAT GROUP AG CALL 116.46050 06.05.19	CHF	0	33 470
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 206.23340 06.05.19	CHF	0	24 180
UBS/SWISSCOM AG CALL 491.45800 06.05.19	CHF	0	19 860
UBS/OC OERLIKON CORP CALL 13.20150 06.05.19	CHF	220 000	220 000
GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG CALL 88.46500 06.05.19	CHF	0	260 270
JULIUS BAER/OC OERLIKON CORP CALL 12.58170 15.04.19	CHF	210 383	210 383
GOLDMAN SACHS/ZURICH INSURANCE GR CALL 336.309400 17.05.19	CHF	0	67 630
GOLDMAN SACHS/VAT GROUP AG CALL 119.79600 17.05.19	CHF	0	34 430
GOLDMAN SACHS/SWISS RE AG CALL 100.14410 17.05.19	CHF	0	141 390
GOLDMAN SACHS/OC OERLIKON CORP CALL 13.80190 17.05.19	CHF	0	230 000
GOLDMAN SACHS/RICHEMONT(CIE FIN) CALL 76.27000 17.05.19	CHF	0	172 100
UBS/UBS GROUP CALL 12.91510 17.05.19	CHF	0	1 413 660
UBS/SONOVA HOLDING AG CALL 217.87730 17.05.19	CHF	0	24 610
UBS/SGS LTD CALL 2732.64500 17.05.19	CHF	0	4 380
UBS/SWISSCOM AG CALL 492.19080 17.05.19	CHF	0	20 310
UBS/ROCHE HLDGS AG CALL 282.18100 17.05.19	CHF	0	95 120
UBS/NOVARTIS AG CALL 85.03190 17.05.19	CHF	0	271 470
UBS/NESTLE SA CALL 98.98360 17.05.19	CHF	0	273 010
UBS/EMS-CHEMIE HLDG AG CALL 644.08600 17.05.19	CHF	0	6 500
UBS/ABB LTD CALL 19.97350 17.05.19	CHF	0	756 300
UBS/OC OERLIKON CORP CALL 12.54990 06.05.19	CHF	0	231 421

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
------------	---------	---------------------	------------------------

Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets

JULIUS BAER/OC OERLIKON CORP CALL 13.23490 15.04.19	CHF	210 383	210 383
---	-----	---------	---------

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Modell-Ansatz:
Art. 38ff 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.;
 - Klasse Q: 0,89% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P: 1,90% p.a.;
 - Klasse Q: 1,10% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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%
Klasse Q:	0,90%

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, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des 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 Opportunity (USD)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettofondsvermögen in USD		695 813 475.86	649 504 750.67	209 165 777.33
Klasse I-A1	CH0334714893			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		136.13	122.91	118.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		136.08	122.87	118.39
Anzahl Anteile im Umlauf		21 218,1670	20 400,0000	20 000,0000
Klasse I-B	CH0108527299			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		202.55	183.78	176.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		202.47	183.72	176.75
Anzahl Anteile im Umlauf		578 692,7670	587 738,4720	655 186,2320
Klasse (EUR) I-X	CH0416241534			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		114.20	115.74	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		114.15	115.71	
Anzahl Anteile im Umlauf		3 919 376,0000	3 952 550,0000	
Klasse P	CH0002788500			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		342.03	309.88	300.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		341.89	309.79	300.47
Anzahl Anteile im Umlauf		206 696,2810	253 821,0690	289 129,0690
Klasse Q	CH0203275596			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		135.00	121.85	117.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		134.95	121.81	117.38
Anzahl Anteile im Umlauf		25 200,5020	23 307,3140	36 512,3350

¹ siehe Ergänzende Angaben
² Erstemission per 9.5.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Microsoft Corp	5,75
Alphabet Inc	4,03
Amazon.com Inc	3,18
Comcast Corp	2,54
Visa Inc	2,43
Reckitt Benckiser Group	2,42
Mastercard Inc	2,41
Thermo Fisher Scient	2,41
JPMorgan Chase & Co	2,38
Royal Dutch Shell	2,27
Übrige	69,07
Total	98,89

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	25,53
Banken & Kreditinstitute	9,39
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8,48
Erdöl	6,90
Detailhandel, Warenhäuser	6,45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6,02
Versicherungen	5,31
Elektronik & Halbleiter	5,19
Diverse Konsumgüter	4,13
Gesundheits- & Sozialwesen	3,53
Übrige	17,96
Total	98,89

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2019	31.10.2018
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 528 098.90	12 764 343.32
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	688 206 860.93	645 671 604.80
Derivative Finanzinstrumente	77.46	0.00
Sonstige Vermögenswerte	1 214 227.27	418 411.60
Gesamtfondsvermögen	695 949 264.56	658 854 359.72
Aufgenommene Kredite	-1 006.43	-9 217 318.72
Andere Verbindlichkeiten	-134 782.27	-132 290.33
Nettofondsvermögen	695 813 475.86	649 504 750.67

Erfolgsrechnung

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	71 840.52	43 790.92
Negativzinsen	-574.90	-2 276.76
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 766 566.96	3 658 447.70
– aus Gratisaktien	97 608.00	5.73
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 474 858.11	758 515.89
Erträge der Effektenleihe	65 829.61	127 873.11
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	11 031.81	1 590 410.56
Total Ertrag	5 487 160.11	6 176 767.15
Aufwand		
Passivzinsen	-149.39	-1 164.18
Prüfaufwand	-16 430.36	-14 874.29
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-12 163.06	-24 339.62
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-29 881.53	-65 098.24
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) I-X	0.00	0.00
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-693 717.57	-1 734 460.08
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-14 998.55	-31 905.12
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	183 631.11	454 804.02
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-415.46	-168.24
Sonstige Aufwendungen	-6 024.46	-12 553.91
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-29 515.36	-80 403.61
Total Aufwand	-619 664.63	-1 510 163.27
Nettoertrag	4 867 495.48	4 666 603.88
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-5 013 173.74	14 085 304.22
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-183 631.11	-454 804.02
Realisierter Erfolg	-329 309.37	18 297 104.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	71 564 675.78	-24 729 051.72
Gesamterfolg	71 235 366.41	-6 431 947.64

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung, KS 24 Ziffer 2.9.2. vom 1. Januar 2009.

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	649 504 750.67	209 165 777.33
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 937 556.05	-1 428 423.73
Saldo aus dem Anteilverkehr	-19 989 085.17	448 199 344.71
Gesamterfolg	71 235 366.41	-6 431 947.64
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	695 813 475.86	649 504 750.67

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	20 400,0000	20 000,0000
Ausgegebene Anteile	818,1670	400,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	21 218,1670	20 400,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	818,1670	400,0000
Klasse I-B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	587 738,4720	655 186,2320
Ausgegebene Anteile	3 296,3470	4 290,5920
Zurückgenommene Anteile	-12 342,0520	-71 738,3520
Bestand Ende Berichtsperiode	578 692,7670	587 738,4720
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 045,7050	-67 447,7600
Klasse (EUR) I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 952 550,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	33 578,0000	3 952 550,0000
Zurückgenommene Anteile	-66 752,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	3 919 376,0000	3 952 550,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-33 174,0000	3 952 550,0000
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	253 821,0690	289 129,0690
Ausgegebene Anteile	603,1610	1 899,8930
Zurückgenommene Anteile	-47 727,9490	-37 207,8930
Bestand Ende Berichtsperiode	206 696,2810	253 821,0690
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-47 124,7880	-35 308,0000
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	23 307,3140	36 512,3350
Ausgegebene Anteile	3 286,3770	7 940,3000
Zurückgenommene Anteile	-1 393,1890	-21 145,3210
Bestand Ende Berichtsperiode	25 200,5020	23 307,3140
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 893,1880	-13 205,0210

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
China								
TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002*	HKD	150 800	132 600	35 900	247 500	12 240 294	1,76	
WUXI BIOLOGICS (CA USD0.000025)*	HKD	212 500	110 000		322 500	3 243 334	0,47	148 584
Total China						15 483 627	2,22	
Frankreich								
AXA EUR2.29*	EUR		398 743		398 743	10 610 959	1,52	398 743
Total Frankreich						10 610 959	1,52	
Deutschland								
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR		209 102		209 102	9 390 028	1,35	156 878
Total Deutschland						9 390 028	1,35	
Hongkong								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	449 800	499 600		949 400	9 675 036	1,39	
Total Hongkong						9 675 036	1,39	
Japan								
ZOZO INC NPV*	JPY	223 000	28 600	119 400	132 200	2 332 418	0,34	128 062
Total Japan						2 332 418	0,34	
Grossbritannien								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	162 321	28 835	88 464	102 692	7 665 650	1,10	
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP	208 921	18 868	19 396	208 393	16 835 485	2,42	
Total Grossbritannien						24 501 135	3,52	
Vereinigte Staaten								
AETNA INC COM USD0.01*	USD	34 460		34 460				
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	23 443	2 982	2 821	23 604	28 052 882	4,03	
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	25 621		2 714	22 907	7 153 627	1,03	
FORTINET INC COM USD0.001*	USD	81 284	22 359	103 643				
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	86 734		86 734				
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	184 485		41 963	142 522	16 539 678	2,38	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	105 320		33 306	72 014	6 790 200	0,98	
PAGSEGURO DIGITAL COM USD0.000025 CLASS A*	USD		199 700	79 100	120 600	3 142 836	0,45	119 394
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	98 531		98 531				
VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'*	USD		78 393		78 393	10 964 829	1,58	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	167 441		48 915	118 526	9 295 994	1,34	93 246
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	126 339		7 220	119 119	12 131 079	1,74	
Total Vereinigte Staaten						94 071 125	13,52	
Total Inhaberaktien						166 064 328	23,86	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF		47 736	12 357	35 379	9 325 613	1,34	
Total Schweiz						9 325 613	1,34	
Total Weitere Aktien						9 325 613	1,34	
Namensaktien								
Kanada								
CANADIAN NAT RES LTD COM*	USD	190 372		190 372				
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'*	CAD	238 767			238 767	7 841 753	1,13	
Total Kanada						7 841 753	1,13	
China								
CHINA TOWER CORP L CNY1 H*	HKD		26 572 000	10 952 000	15 620 000	4 220 868	0,61	
Total China						4 220 868	0,61	
Dänemark								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'*	DKK		6 447	6 447				
Total Dänemark							0,00	
Finnland								
SAMPO OYJ SER'A'NPV*	EUR	215 240	70 369	69 058	216 551	9 891 992	1,42	216 551
Total Finnland						9 891 992	1,42	
Japan								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	633 900		633 900				
HITACHI NPV*	JPY	147 400	327 100	147 400	327 100	10 834 316	1,56	
KEYENCE CORP NPV*	JPY	19 500		5 800	13 700	8 502 303	1,22	
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY		109 600		109 600	11 370 846	1,63	
SONY CORP NPV*	JPY	289 500	24 700	314 200				
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	226 200			226 200	11 377 530	1,63	
Total Japan						42 084 995	6,05	
Schweiz								
ALCON AG CHF0.04*	CHF		25 939	25 939				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	170 035	7 246	21 650	155 631	14 975 093	2,15	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	165 787	14 433	58 282	121 938	9 957 273	1,43	
Total Schweiz						24 932 366	3,58	
Grossbritannien								
BP ORD USD0.25*	GBP	1 762 703		193 268	1 569 435	11 437 106	1,64	
DIAGEO ORD GBPO.28 101/108*	GBP	308 154	16 779	9 649	315 284	13 290 331	1,91	
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07*	EUR	535 900		41 102	494 798	15 792 733	2,27	
Total Grossbritannien						40 520 170	5,82	

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**						
HKD	10 835 000	USD	1 381 142	03.05.2019	77	0.00
					77	0.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	72 800 000	USD	645 681	28.11.2018
USD	1 907 172	JPY	210 600 000	14.02.2019
JPY	379 500 000	USD	3 450 477	28.03.2019
JPY	196 800 000	USD	1 766 717	08.04.2019
JPY	376 400 000	USD	3 388 329	12.04.2019
HKD	10 835 000	USD	1 381 142	03.05.2019

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse I-A1:	0,95% p.a.;
Klasse I-B:	0,055% p.a.;
Klasse (EUR) I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	2,04% p.a.;
Klasse Q:	1,02% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse I-A1:	1,40% p.a.;
Klasse I-B:	0,70% p.a.;
Klasse (EUR) I-X:	0,00% p.a.;
Klasse P:	2,50% p.a.;
Klasse Q:	1,28% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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 I-A1:	0,95%
Klasse I-B:	0,06%
Klasse (EUR) I-X:	0,00%
Klasse P:	2,04%
Klasse Q:	1,02%

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-Nettoinventarwert. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwert, 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 0.703850	JPY 1 = USD 0.008979
CAD 1 = USD 0.743384	NOK 1 = USD 0.115640
CHF 1 = USD 0.981354	NZD 1 = USD 0.666900
DKK 1 = USD 0.150113	SEK 1 = USD 0.105188
EUR 1 = USD 1.120700	SGD 1 = USD 0.734646
GBP 1 = USD 1.303650	TWD 1 = USD 0.032361
HKD 1 = USD 0.127463	

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

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettofondsvermögen in CHF		406 741 288.81	399 957 812.62	454 515 569.00
Klasse F	CH0215017697			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 379.53	3 157.55	3 272.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 375.81	3 155.66	3 269.43
Anzahl Anteile im Umlauf		100,0000	100,0000	108,0000
Klasse K-1	CH0222761659			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 638 489.85	8 979 123.95	9 313 359.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		9 627 887.51	8 973 736.48	9 304 977.03
Anzahl Anteile im Umlauf		0,2000	0,2000	0,2000
Klasse P	CH0001117248			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3 270.17	3 048.72	3 174.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		3 266.57	3 046.89	3 172.04
Anzahl Anteile im Umlauf		83 929,2900	87 848,1050	95 403,3800
Klasse Q	CH0203275570			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		156.51	145.74	151.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		156.34	145.65	151.04
Anzahl Anteile im Umlauf		830 698,1730	892 165,1240	988 257,4370

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Swiss Life Holding AG	8,58
Schindler Holding AG	6,21
Lindt & Spruengli AG	5,90
Temenos Group AG	5,08
Straumann Holding AG	4,89
Baloise Holding AG	4,64
Logitech International	4,12
Sonova Holding AG	3,89
Vifor Pharma AG	2,94
Forbo Holding AG	2,89
Übrige	50,12
Total	99,26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19,16
Versicherungen	14,37
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13,19
Maschinen & Apparate	9,83
Banken & Kreditinstitute	8,10
Elektronik & Halbleiter	7,10
Nahrungsmittel & Softdrinks	5,90
Internet, Software & IT-Dienste	5,08
Computer & Netzwerkausrüster	4,12
Chemie	3,24
Übrige	9,17
Total	99,26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2019	31.10.2018
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 015 330.80	1 037 738.48
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	404 176 808.98	396 643 120.58
Sonstige Vermögenswerte	1 034 977.14	2 590 532.38
Gesamtfondsvermögen	407 227 116.92	400 271 391.44
Aufgenommene Kredite	-228 397.31	-65 978.20
Andere Verbindlichkeiten	-257 430.80	-247 600.62
Nettofondsvermögen	406 741 288.81	399 957 812.62

Erfolgsrechnung

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-8 908.05	-2 039.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 917 251.97	5 065 598.08
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	39 825.47	307 634.69
Erträge der Effektenleihe	49 218.51	150 348.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-45 632.39	-49 500.94
Total Ertrag	2 951 755.51	5 472 040.60
Aufwand		
Passivzinsen	-36.54	-154.22
Prüfaufwand	-15 438.80	-13 284.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	-731.96	-1 615.27
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse K-1	-8 256.69	-17 859.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-2 295 429.77	-5 263 667.56
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-619 899.80	-1 447 026.71
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	382 571.53	878 026.06
Sonstige Aufwendungen	-8 096.71	-7 548.12
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	85 647.43	79 792.08
Total Aufwand	-2 479 671.31	-5 793 338.34
Nettoertrag	472 084.20	-321 297.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	13 908 590.10	38 647 973.64
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-382 571.53	-878 026.06
Realisierter Erfolg	13 998 102.77	37 448 649.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 865 756.82	-52 350 957.54
Gesamterfolg	27 863 859.59	-14 902 307.70

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung, KS 24 Ziffer 2.9.2. vom 1. Januar 2009.

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	399 957 812.62	454 515 569.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-331 043.14	-871 132.47
Saldo aus dem Anteilverkehr	-20 749 340.26	-38 784 316.21
Gesamterfolg	27 863 859.59	-14 902 307.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	406 741 288.81	399 957 812.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse F		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	100,0000	108,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-8,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	100,0000	100,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	-8,0000
Klasse K-1		
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 P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	87 848,1050	95 403,3800
Ausgegebene Anteile	3 405,8730	8 355,0340
Zurückgenommene Anteile	-7 324,6880	-15 910,3090
Bestand Ende Berichtsperiode	83 929,2900	87 848,1050
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 918,8150	-7 555,2750
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	892 165,1240	988 257,4370
Ausgegebene Anteile	44 287,0550	91 910,3320
Zurückgenommene Anteile	-105 754,0060	-188 002,6450
Bestand Ende Berichtsperiode	830 698,1730	892 165,1240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-61 466,9510	-96 092,3130

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	161 405		4 874	156 531	6 729 268	1,65	116 980
Total Österreich						6 729 268	1,65	
Italien								
CASSIOPEA S.P.A. EUR1 (REGD)*	CHF	34 407		1 498	32 909	1 678 359	0,41	
Total Italien						1 678 359	0,41	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	26 332		797	25 535	2 456 467	0,60	
Total Luxemburg						2 456 467	0,60	
Schweiz								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	42 809	2 750	1 506	44 053	6 960 374	1,71	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	220 360	1 199	7 625	213 934	11 113 871	2,73	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	83 814		2 554	81 260	5 777 586	1,42	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	86 140			86 140	787 320	0,19	2 743
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	5 229		1 555	3 674	3 633 586	0,89	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	40 420	52 581	3 168	89 833	11 965 756	2,94	
Total Schweiz						40 238 493	9,88	
Total Inhaberaktien						51 102 586	12,55	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	4 524	26	1 006	3 544	24 010 600	5,90	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	136 656	748	22 416	114 988	25 274 362	6,21	3 077
Total Schweiz						49 284 962	12,10	
Total Partizipationsscheine						49 284 962	12,10	
Namensaktien								
Schweiz								
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF		135 413	1 600	133 813	7 830 737	1,92	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	64 305	48 314	4 413	108 206	18 892 768	4,64	
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)*	CHF	12 753	68	437	12 384	9 956 736	2,45	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	10 897		248	10 649	3 274 568	0,80	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	114 717	617	3 971	111 363	10 529 372	2,59	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	148 633		3 393	145 240	3 041 326	0,75	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	129 171	682	129 853				
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	9 482		284	9 198	7 073 262	1,74	2 523
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	26 683		26 683				
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF		17 080	626	16 454	10 152 118	2,49	1 159
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	7 769	42	627	7 184	11 760 208	2,89	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	507 128		507 128				
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	4 864	59	611	4 312	4 268 880	1,05	4 311
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)*	CHF	14 088	75	6 896	7 267	4 705 383	1,16	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	10 083	949	375	10 657	6 101 133	1,50	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF		105 966	1 929	104 037	5 110 297	1,25	
KUEHNENAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	79 003	427	5 455	73 975	10 951 999	2,69	22 178
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	434 166	13 165	25 905	421 426	16 789 612	4,12	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	20 722		20 722				
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF		7 886	7 886				
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	277 627	424 266	24 236	677 657	9 012 838	2,21	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	3 302		74	3 228	2 477 813	0,61	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	42 851	18 312	28 658	32 505	3 380 520	0,83	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	79 849		2 399	77 450	7 288 045	1,79	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	34 579	468	35 047				
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	127 876	246	50 941	77 181	15 860 696	3,89	4 114
STADLER RAIL AG*	CHF		198 010		198 010	8 547 102	2,10	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	24 911	704	1 425	24 190	19 898 694	4,89	1 947
SULZER AG CHF0.01*	CHF	50 893	15 500	2 376	64 017	6 869 024	1,69	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	129 896	1 135	91 842	39 189	2 651 136	0,65	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	186 901	1 021	6 443	181 479	10 852 444	2,66	4 000
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	82 456	448	9 990	72 914	34 933 097	8,58	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	33 848		1 231	32 617	7 488 863	1,84	258
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	126 034	691	4 693	122 032	20 672 221	5,08	47 175
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	72 557	383	2 561	70 379	8 037 282	1,97	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	65 223		1 973	63 250	8 001 125	1,96	63 249
VONTobel HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	116 360	11 286	4 749	122 897	7 379 965	1,82	27 161
Total Schweiz						303 789 260	74,61	
Total Namensaktien						303 789 260	74,61	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						404 176 809	99,26	
Total Wertschriften						404 176 809	99,26	
(davon ausgeliehen)						36 305 926	8,92	
Bankguthaben auf Sicht						2 015 331	0,49	
Sonstige Vermögenswerte						1 034 977	0,25	
Gesamtfondsvermögen						407 227 117	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-228 397		
Andere Verbindlichkeiten						-257 431		
Nettofondsvermögen						406 741 289		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	404 176 809	99,26
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	404 176 809	99,26

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse F: 0,48% p.a.;
 - Klasse K-1: 0,95% p.a.;
 - Klasse P: 1,80% p.a.;
 - Klasse Q: 1,02% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse F: 0,65% p.a.;
 - Klasse K-1: 1,15% p.a.;
 - Klasse P: 2,20% p.a.;
 - Klasse Q: 1,28% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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 F:	0,49%
Klasse K-1:	0,95%
Klasse P:	1,80%
Klasse Q:	1,02%

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-Nettoinventarwert. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwert, 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 – Small Caps Switzerland (CHF)

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettofondsvermögen in CHF		302 105 972.18	307 233 912.85	333 209 777.10
Klasse F	CH0215017721		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		N/A	N/A	831.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		N/A	N/A	831.16
Anzahl Anteile im Umlauf		0,0000	0,0000	336,0000
Klasse P	CH0004311335			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		777.22	751.17	805.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		775.90	750.42	804.99
Anzahl Anteile im Umlauf		277 548,6880	340 839,1470	343 806,9970
Klasse Q	CH0203271777			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		142.41	137.69	146.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		142.17	137.55	146.79
Anzahl Anteile im Umlauf		337 465,0190	371 884,2430	380 361,0180
Klasse U-X	CH0431276150		³	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		10 833.96		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		10 815.54		
Anzahl Anteile im Umlauf		3 538,0000		

¹ Im Umlauf bis am 26.3.2018

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 3.12.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Cembra Money Bank AG	5,72
Forbo Holding AG	5,62
Galenica AG	4,76
Daetwyler Holding AG	3,75
Valiant Holding AG	3,65
Tecan Group AG	3,37
Banque Cantonale Vaudoise	3,32
Swiss Life Holding AG	3,15
Interroll Holding AG	3,07
Orior AG	2,96
Übrige	58,78
Total	98,15

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	34,49
Banken & Kreditinstitute	11,77
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11,57
Elektronik & Halbleiter	10,48
Maschinen & Apparate	7,63
Biotechnologie	4,47
Versicherungen	3,80
Immobilien	2,90
Elektrische Geräte & Komponenten	2,21
Nahrungsmittel & Softdrinks	1,92
Übrige	6,91
Total	98,15

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2019	31.10.2018
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 464 266.33	10 425 962.39
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	296 823 047.99	295 802 072.09
Sonstige Vermögenswerte	1 110 765.22	1 967 846.26
Gesamtfondsvermögen	302 398 079.54	308 195 880.74
Aufgenommene Kredite	-114 031.33	-755 072.55
Andere Verbindlichkeiten	-178 076.03	-206 895.34
Nettofondsvermögen	302 105 972.18	307 233 912.85

Erfolgsrechnung

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-12 199.95	-75 263.23
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 024 905.26	3 988 270.02
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	124 108.76	540 445.91
Erträge der Effektenleihe	70 985.16	189 881.08
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-12 379.99	-21 417.52
Total Ertrag	3 195 419.24	4 621 916.26
Aufwand		
Passivzinsen	-12.41	0.00
Prüfaufwand	-13 284.80	-13 284.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse F	0.00	-471.23
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 881 993.62	-4 953 485.90
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-230 122.42	-572 071.59
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	313 665.55	890 552.21
Sonstige Aufwendungen	-10 077.00	-7 548.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	80 066.17	21 948.51
Total Aufwand	-1 741 758.53	-4 634 360.93
Nettoertrag	1 453 660.71	-12 444.67
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	8 614 687.81	16 791 260.79
Teilübertrag der reglementarischen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P ¹	-313 665.55	-890 552.21
Realisierter Erfolg	9 754 682.97	15 888 263.91
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	557 381.82	-38 149 562.31
Gesamterfolg	10 312 064.79	-22 261 298.40

¹ gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung, KS 24 Ziffer 2.9.2. vom 1. Januar 2009.

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	307 233 912.85	333 209 777.10
Ordentliche Jahresausschüttung	-194 009.54	-161 293.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	-15 245 995.92	-3 553 272.61
Gesamterfolg	10 312 064.79	-22 261 298.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	302 105 972.18	307 233 912.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
Klasse F		Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr		336,0000
Ausgegebene Anteile		0,0000
Zurückgenommene Anteile		-336,0000
Bestand Ende Berichtsperiode		0,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		-336,0000
Klasse P	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	340 839,1470	343 806,9970
Ausgegebene Anteile	3 773,0080	51 778,4690
Zurückgenommene Anteile	-67 063,4670	-54 746,3190
Bestand Ende Berichtsperiode	277 548,6880	340 839,1470
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-63 290,4590	-2 967,8500
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	371 884,2430	380 361,0180
Ausgegebene Anteile	23 421,2630	70 927,6080
Zurückgenommene Anteile	-57 840,4870	-79 404,3830
Bestand Ende Berichtsperiode	337 465,0190	371 884,2430
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-34 419,2240	-8 476,7750
Klasse U-X	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	3 576,0000	
Zurückgenommene Anteile	-38,0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	3 538,0000	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 538,0000	

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	45 575	11 561	3 722	53 414	2 296 268	0,76	51 591
Total Österreich						2 296 268	0,76	
Italien								
CASSIOPEA S.P.A. EUR1 (REGD)*	CHF	35 857		2 117	33 740	1 720 740	0,57	1 400
Total Italien						1 720 740	0,57	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	63 658	5 033	4 925	63 766	6 134 289	2,03	
Total Luxemburg						6 134 289	2,03	
Schweiz								
CARLO GAVAZZI HLDG 'B'CHF15(BR)*	CHF	7 800	418	323	7 895	2 068 490	0,68	489
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	59 868	11 379	5 014	66 233	6 689 533	2,21	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	71 064	6 209	5 570	71 703	11 329 074	3,75	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	274 808	24 482	22 231	277 059	14 393 215	4,76	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	130 857	60 624	14 384	177 097	3 566 734	1,18	172 921
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	81 169	6 342	5 876	81 635	5 804 249	1,92	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	102 140		4 955	97 185	888 271	0,29	13 456
PHOENIX MECANO CHF1(BR)*	CHF	8 187	682	635	8 234	3 923 501	1,30	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	9 515	60	4 362	5 213	5 155 657	1,70	
Total Schweiz						53 818 723	17,80	
Total Inhaberaktien						63 970 020	21,15	
Namensaktien								
Schweiz								
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	65 135	5 938	5 334	65 739	8 414 592	2,78	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	74 077	4 293	2 964	75 406	829 466	0,27	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	302 136	25 014	24 582	302 568	4 199 644	1,39	28 000
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)/CLS'B'*	CHF	67 478	5 629	5 482	67 625	8 791 250	2,91	777
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)*	CHF	12 364	1 086	978	12 472	10 027 488	3,32	230
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	14 008	1 112	1 088	14 032	4 857 878	1,61	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	16 591	1 377	1 284	16 684	5 130 330	1,70	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	52 854	12 508	2 918	62 444	4 889 365	1,62	5 192
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	181 528	16 044	14 658	182 914	17 294 519	5,72	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	57 141	4 429	4 348	57 222	5 745 089	1,90	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	8 870	742	726	8 886	7 810 794	2,58	4 905
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	6 473	536	529	6 480	4 983 120	1,65	859
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	5 900	2 105	1 526	6 479	5 814 903	1,92	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	10 487	926	1 029	10 384	16 998 608	5,62	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	561 899		561 899				
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 449	362	1 748	3 063	1 983 293	0,66	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	10 000		10 000				
INFIGON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	14 350	1 310	1 169	14 491	8 296 098	2,74	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	5 085	434	1 350	4 169	9 276 025	3,07	114
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	59 401	7 352	5 663	61 090	4 080 812	1,35	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	145 612	9 571	35 158	120 025	4 781 796	1,58	111 332
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF		27 818		27 818	2 596 810	0,86	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	1 370	108	107	1 371	3 687 990	1,22	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	194 059	14 286	14 274	194 071	1 802 920	0,60	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	136 605	41 187	8 900	168 892	2 986 011	0,99	250
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	114 030	10 058	9 002	115 086	8 953 691	2,96	
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)*	CHF		12 146		12 146			
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	92 133	8 068	15 800	84 401	8 777 704	2,90	
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	7 071	382	304	7 149	1 694 313	0,56	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	46 354	3 842	3 882	46 314	4 358 147	1,44	
STADLER RAIL AG*	CHF		110 930		110 930	4 788 293	1,58	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	4 070	283	248	4 105	3 376 773	1,12	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	58 400	4 045	62 445				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	21 934	1 785	3 859	19 860	9 514 926	3,15	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	45 236	3 971	4 817	44 390	10 191 944	3,37	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	20 784	1 425	1 522	20 687	3 504 378	1,16	9 331
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	95 832	8 368	7 550	96 650	11 037 430	3,65	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	33 497	2 891	2 633	33 755	4 270 008	1,41	25 555
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	137 424	11 475	11 232	137 667	8 266 903	2,73	
VZ HOLDINGS CHF0.25*	CHF	35 099	3 095	2 773	35 421	8 819 829	2,92	3 740
Total Schweiz						232 833 138	77,00	
Total Namensaktien						232 833 138	77,00	
Anrechte								
Schweiz								
BACHEM HOLDING RIGHTS 06.05.19*	CHF		67 625		67 625	19 890	0,00	
Total Schweiz						19 890	0,00	
Total Anrechte						19 890	0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						296 823 048	98,15	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						296 823 048 22 514 377	98,15 7,45)	
Bankguthaben auf Sicht						4 464 266	1,48	
Sonstige Vermögenswerte						1 110 766	0,37	
Gesamtfondsvermögen						302 398 080	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-114 031		
Andere Verbindlichkeiten						-178 077		
Nettofondsvermögen						302 105 972		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.4.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	296 823 048	98,15
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	296 823 048	98,15

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

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

Klasse Q: 1,02% p.a.;

Klasse U-X: 0,00% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse P: 1,98% p.a.;

Klasse Q: 1,28% p.a.;

Klasse U-X: 0,00% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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 Q: 1,03%

TER annualisiert:

Klasse U-X: 0,01%

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, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des 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	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettofondsvermögen in CHF		463 710 227.84	446 008 857.81	505 791 382.25
Klasse P	CH0002791769			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 282.70	1 171.55	1 198.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 281.42	1 171.08	1 197.61
Anzahl Anteile im Umlauf		328 365,0410	346 474,5910	387 493,9640
Klasse Q	CH0203277097			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.80	116.01	118.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		126.67	115.96	118.05
Anzahl Anteile im Umlauf		335 305,9720	345 621,6910	350 878,2790

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	22,57
ROCHE Holding AG	15,30
NOVARTIS AG	11,72
UBS Group AG	6,31
Zurich Insurance Group	5,84
Swiss Re Ltd	4,76
Cie Financiere Riche	3,88
LafargeHolcim Ltd	3,72
Swiss Life Holding AG	2,61
SGS SA	2,37
Übrige	18,32
Total	97,40

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28,14
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,57
Versicherungen	13,21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,08
Uhren & Schmuck	5,67
Baugewerbe & Baumaterial	3,72
Diverse Dienstleistungen	2,85
Banken & Kreditinstitute	2,84
Maschinen & Apparate	2,69
Telekommunikation	2,18
Übrige	4,45
Total	97,40

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.4.2019	31.10.2018
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 225 884.15	895 192.75
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	457 309 771.78	444 216 827.85
Sonstige Vermögenswerte	3 976 750.22	1 329 779.22
Gesamtfondsvermögen	469 512 406.15	446 441 799.82
Aufgenommene Kredite	-5 628 883.82	-269 096.06
Andere Verbindlichkeiten	-173 294.49	-163 845.95
Nettofondsvermögen	463 710 227.84	446 008 857.81

Erfolgsrechnung

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-2 947.11	-3 875.85
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	11 028 525.17	11 669 914.61
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	324 324.00	83 709.61
Erträge der Effektenleihe	33 054.09	48 416.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7 293.79	66 750.01
Total Ertrag	11 390 249.94	11 864 915.04
Aufwand		
Passivzinsen	-34.22	-9.47
Prüfaufwand	-16 047.18	-13 284.80
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-1 881 514.62	-4 025 219.73
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-119 560.44	-245 820.60
Sonstige Aufwendungen	-2 726.08	-7 091.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-62 456.91	-459 050.29
Total Aufwand	-2 082 339.45	-4 750 475.94
Nettoertrag	9 307 910.49	7 114 439.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	22 458 006.20	46 340 762.79
Realisierter Erfolg	31 765 916.69	53 455 201.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 617 295.28	-59 245 821.08
Gesamterfolg	47 383 211.97	-5 790 619.19

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	446 008 857.81	505 791 382.25
Ordentliche Jahresausschüttung	-7 022 939.74	-6 174 720.26
Saldo aus dem Anteilverkehr	-22 658 902.20	-47 817 184.99
Gesamterfolg	47 383 211.97	-5 790 619.19
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	463 710 227.84	446 008 857.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019	1.11.2017-31.10.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse P		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	346 474,5910	387 493,9640
Ausgegebene Anteile	2 157,1880	5 786,0850
Zurückgenommene Anteile	-20 266,7380	-46 805,4580
Bestand Ende Berichtsperiode	328 365,0410	346 474,5910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-18 109,5500	-41 019,3730
Klasse Q		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	345 621,6910	350 878,2790
Ausgegebene Anteile	15 021,9460	29 861,4110
Zurückgenommene Anteile	-25 337,6650	-35 117,9990
Bestand Ende Berichtsperiode	335 305,9720	345 621,6910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 315,7190	-5 256,5880

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.4.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Österreich

AMS AG NPV (BR)*	CHF	83 387	16 628	5 086	94 929	4 080 998	0,87	62 370
Total Österreich						4 080 998	0,87	

Schweiz

COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	26 355		1 332	25 023	2 527 323	0,54	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF		114 245	3 165	111 080	2 237 151	0,48	111 080
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF		27 000		27 000	8 402 400	1,79	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF		238 816	10 686	228 130	22 370 428	4,76	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF		39 993	441	39 552	5 268 326	1,12	34 742
Total Schweiz						40 805 628	8,69	

Total Inhaberaktien

44 886 626 9,56

Partizipationsscheine

Schweiz

SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	43 150		4 197	38 953	8 561 869	1,82	
Total Schweiz						8 561 869	1,82	

Total Partizipationsscheine

8 561 869 1,82

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	260 761	19 818	13 145	267 434	71 832 772	15,30	
Total Schweiz						71 832 772	15,30	

Total Weitere Aktien

71 832 772 15,30

Namensaktien

Schweiz

ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	153 254		153 254				
ALCON AG CHF0.04*	CHF		126 043	126 043				
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	65 402		7 434	57 968	5 480 874	1,17	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	101 366		101 366				
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	5 595		5 595				
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	337 757		337 757				
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF		197 755	37 487	160 268	7 872 364	1,68	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	62 021		62 021				
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	313 854	36 856	16 838	333 872	17 488 215	3,72	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	204 645		22 028	182 617	7 275 461	1,55	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	46 748		46 748				
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF		9 047	9 047				
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	73 276	23 120	4 035	92 361	1 632 942	0,35	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	866 279	256 465	41 785	1 080 959	105 988 030	22,57	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	892 287	30 923	262 074	661 136	55 013 127	11,72	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF		450 173	47 556	402 617	5 354 806	1,14	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	257 243		12 866	244 377	18 206 087	3,88	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	52 730	11 019	2 571	61 178	5 756 850	1,23	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	4 521		384	4 137	11 124 393	2,37	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	77 961		77 961				
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	32 174		32 174				
STADLER RAIL AG*	CHF		170 024	1 584	168 440	7 270 713	1,55	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	39 765		1 859	37 906	4 067 314	0,87	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	46 809		21 275	25 534	12 233 339	2,61	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	22 589		1 074	21 515	10 213 171	2,18	21 514
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 051 763	226 182	110 970	2 166 975	29 611 713	6,31	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	89 626		5 172	84 454	27 439 105	5,84	
Total Schweiz						332 028 504	70,72	

Total Namensaktien

332 028 504 70,72

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

457 309 772 97,40

Total Wertschriften

457 309 772 97,40

(davon ausgeliehen

19 758 768 4,21)

Bankguthaben auf Sicht

8 225 884 1,75

Sonstige Vermögenswerte

3 976 750 0,85

Gesamtfondsvermögen

469 512 406 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-5 628 884

Andere Verbindlichkeiten

-173 294

Nettofondsvermögen

463 710 228

Bewertungskategorie

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

Verkehrswert per
30.4.2019

457 309 772

–

–

–

457 309 772

97,40

Total

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P: 0,95% p.a.;
 - Klasse Q: 0,60% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P: 2,20% p.a.;
 - Klasse Q: 1,05% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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:	0,95%
Klasse Q:	0,60%

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, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des 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

