

# **DIVAS SK Enhanced Fund**

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

---

Halbjahresbericht per 30. September 2024

## Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
SK Enhanced Fund Equities	5
SK Enhanced Fund Fixed Income	14
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	24

## Verwaltung und Organe

### Fondsleitung (bis 29. April 2024)

Credit Suisse Funds AG, Zürich

#### Verwaltungsrat

- Dr. Andreas Binder, Präsident
- Patrick Tschumper, Vizepräsident
- Eugène Del Cioppo, Mitglied
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Jürg Roth, Mitglied

#### Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Markus Hafner, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Emil Stark, Mitglied, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Ralph Warth, Mitglied, Fund Solutions PLF
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management

#### Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

### Fondsleitung (ab 30. April 2024)

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

#### Verwaltungsrat

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

#### Geschäftsleitung

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

#### Depotbank

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

#### Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Informationen über Dritte

### **Übertragung der Anlageentscheide**

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an die DIVAS Asset Management AG, Zürich, übertragen.

Die DIVAS Asset Management AG verfügt über eine Bewilligung als Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen von der FINMA und untersteht deren Aufsicht.

Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und der DIVAS Asset Management AG, Zürich, abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

### **Übertragung weiterer Teilaufgaben**

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

## Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.09.2024	31.03.2024	31.03.2023
<b>Konsolidierung</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	139.03	146.15	138.90
<b>Anteilklasse A</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	-	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	-	-	120.38
<b>Anteilklasse V1</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	139.03	146.15	138.90
Inventarwert pro Anteil	CHF	145.14	141.75	122.22

**Wechselkurse**

<b>Wechselkurse per</b>	<b>30.09.2024</b>
ENGLISCHES PFUND	1.131482
EURO	0.941450
JAPANISCHER YEN	0.005897
KANADISCHER DOLLAR	0.624407
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.843555

## Vermögensrechnung per 30. September 2024

	Konsolidierung	
	30.09.2024	31.03.2024
	CHF	CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	853'851.47	2'601'038.63
Geldmarktinstrumente	0.00	2'571'960.63
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Strukturierte Produkte	7'100'627.55	9'901'146.59
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	0.00	1'128'257.01
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	128'871'311.52	130'829'869.68
Derivative Finanzinstrumente	1'828'736.73	-846'656.21
Sonstige Vermögenswerte	885'337.50	438'006.12
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich:</b>	<b>139'539'864.77</b>	<b>146'623'622.45</b>
Andere Verbindlichkeiten	485'191.21	471'230.38
Bankverbindlichkeiten	20'663.61	0.00
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>139'034'009.95</b>	<b>146'152'392.07</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
	01.04.2024 -	01.04.2023 -
	30.09.2024	31.03.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	146'152'392.07	138'901'706.22
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	-7.64
Ausgaben von Anteilen	1'587'050.55	3'515'227.57
Rücknahmen von Anteilen	-11'961'499.55	-16'873'775.65
Sonstiges aus Anteilverkehr	6'153.33	469'044.22
Gesamterfolg	3'249'913.55	20'140'197.35
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>139'034'009.95</b>	<b>146'152'392.07</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'031'056.000	1'136'520.000
Ausgegebene Anteile	11'357.000	28'329.000
Zurückgenommene Anteile	-84'501.000	-133'793.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>957'912.000</b>	<b>1'031'056.000</b>
<b>Währung Anteilklasse</b>		
<b>Inventarwert pro Anteil</b>		

Anteilklasse A		Anteilklasse V1	
01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
0.00	1'685.26	146'152'391.94	138'900'020.83
0.00	-7.64	0.00	0.00
0.00	0.07	1'587'050.55	3'515'227.50
0.00	-1'772.00	-11'961'499.55	-16'872'003.65
0.00	94.31	6'153.46	468'949.91
0.00	0.00	3'249'913.55	20'140'197.35
<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>139'034'009.95</b>	<b>146'152'391.94</b>
0.000	14.000	1'031'056.000	1'136'506.000
0.000	0.000	11'357.000	28'329.000
0.000	-14.000	-84'501.000	-133'779.000
<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>957'912.000</b>	<b>1'031'056.000</b>
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>145.14</b>	<b>141.75</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024

	Konsolidierung	
	01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	19'679.20	49'354.28
Erträge der Geldmarktinstrumenten	6'394.12	91'836.54
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	21'775.63	51'301.91
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'266'367.70	1'178'244.25
Sonstige Erträge	0.00	5'929.22
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8'646.89	7'590.38
<b>Total Erträge</b>	<b>1'322'863.54</b>	<b>1'384'256.58</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Passivzinsen	11'434.10	2'659.11
Prüfaufwand	7'157.34	14'546.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'034'546.77	1'960'600.90
- die Depotbank	6'321.24	6'733.15
Sonstige Aufwendungen	12'992.75	30'472.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	57'494.64	7'363.41
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'129'946.84</b>	<b>2'022'375.63</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>192'916.70</b>	<b>-638'119.05</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'644'277.78	39'403.11
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2'837'194.48</b>	<b>-598'715.94</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	412'719.07	20'738'913.29
<b>Gesamterfolg</b>	<b>3'249'913.55</b>	<b>20'140'197.35</b>

Anteilklasse A		Anteilklasse V1	
01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
0.00	0.14	19'679.20	49'354.14
0.00	0.62	6'394.12	91'835.92
0.00	0.70	21'775.63	51'301.21
0.00	14.67	1'266'367.70	1'178'229.58
0.00	0.00	0.00	5'929.22
0.00	0.00	8'646.89	7'590.38
<b>0.00</b>	<b>16.13</b>	<b>1'322'863.54</b>	<b>1'384'240.45</b>
0.00	0.00	11'434.10	2'659.11
0.00	0.01	7'157.34	14'546.69
0.00	18.23	1'034'546.77	1'960'582.67
0.00	-0.06	6'321.24	6'733.21
0.00	0.22	12'992.75	30'472.14
0.00	-2.27	57'494.64	7'365.68
<b>0.00</b>	<b>16.13</b>	<b>1'129'946.84</b>	<b>2'022'359.50</b>
<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>192'916.70</b>	<b>-638'119.05</b>
0.00	0.00	2'644'277.78	39'403.11
<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2'837'194.48</b>	<b>-598'715.94</b>
0.00	0.00	412'719.07	20'738'913.29
<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3'249'913.55</b>	<b>20'140'197.35</b>

## Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden</b>							
<b>Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>							
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>							
SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	14'000		14'000		0.00	0.00
<b>Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie</b>							
ARCELORMITTAL	EUR	16'000		16'000		0.00	0.00
<b>Chemie</b>							
LANXESS	EUR	8'500		8'500		0.00	0.00
<b>Elektronik und Halbleiter</b>							
ROYAL PHILIPS	EUR	10'446	356	10'802		0.00	0.00
<b>Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kollektive Kapitalanlagen</b>							
<b>Anlagefonds</b>							
CREDIT SUISSE INDEX FUND (IE) ETF IC AV - CSIF (IE) MSCI USA BLUE UCITS ETF -B- USD	USD	176'000		176'000			
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	70'000		70'000			
UBS IRL ETF PLC - MSCI USA NSL UCITS ETF -A- USD	USD		176'000		176'000	33'122'708.77	23.74
<b>Total Kollektive Kapitalanlagen</b>						<b>33'122'708.77</b>	<b>23.74</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden</b>						<b>33'122'708.77</b>	<b>23.74</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
<b>Kollektive Kapitalanlagen</b>							
<b>Anlagefonds</b>							
ASPECT UCITS FUNDS PLC - ASPECT CORE UCITS FUND -A USD ACC- USD	USD		51'303		51'303	4'250'191.10	3.05
BERENBERG EUROPEAN MICRO CAP FCP -I EUR- EUR	EUR	20'000		20'000			
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY CHINA TOTAL MARKET BLUE -DB- USD	USD	1'100		1'100			
DIVAS TREND NAVIGATOR FUND -L- USD	USD		80'000		80'000	6'748'443.17	4.84
PMG INDIVIDUAL FUND SOLUTIONS - GLOBAL LONG TERM WINNERS EQUITY FUND -A CHF ACC- CHF	CHF	11'040		11'040			
QUANTEX FUNDS - QUANTEX GLOBAL VALUE FUND -CHF I- CHF	CHF	2'800		2'800			
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY CANADA -ZA-	CAD	2'200	1'400		3'600	4'268'675.10	3.06
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY EMERGING MARKETS BLUE -DA-	CHF	1'100			1'100	2'139'071.00	1.53
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY EMERGING MARKETS BLUE -SP- CHF	CHF		524		524	0.05	0.00
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY EUROPE EX EMU EX CH -ZA-	CHF	3'620	2'000		5'620	4'195'554.80	3.01
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY JAPAN -ZAH- CHF	CHF	4'000		1'400	2'600	5'353'816.00	3.84
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY PACIFIC EX JAPAN BLUE -ZA-	CHF	3'470		170	3'300	2'798'136.00	2.01
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY SWITZERLAND LARGO CAP BLUE -ZA-	CHF	330		330			
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY SWITZERLAND SMALL & MID CAP -ZA-	CHF	1'900		1'900			
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY SWITZERLAND TOTAL MARKET BLUE -ZA-	CHF	4'220		1'700	2'520	4'140'964.80	2.97
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY US BLUE -ZA-	USD	1'800	2'100		3'900	12'857'026.80	9.21
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITY WORLD EX CH -ZAH-	CHF	5'750			5'750	11'429'505.00	8.19
UBS (CH) INDEX FUND 1 - EQUITY WORLD EX CH BLUE -ZAH-	CHF	7'800		480	7'320	15'698'545.20	11.25
W&P SELECTION FUNDS SICAV -C CHF ACC- CHF	CHF	8'000		8'000			
WHITE FLEET IV SICAV - DIVAS EUROZONE VALUE -IR EUR ACC- EUR	EUR	120'000		18'250	101'750	18'863'466.48	13.52
WHITE FLEET IV SICAV - EVOLT DYNAMIC BETA FUND -RR EUR ACC- EUR	EUR	50'000		19'700	30'300	3'005'207.25	2.15
<b>Total Kollektive Kapitalanlagen</b>						<b>95'748'602.75</b>	<b>68.62</b>
<b>Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Länder und Zentralregierungen</b>							
GERMAN TREASURY BILL 0%/23-15.05.2024	EUR	650'000		650'000			

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
GERMAN TREASURY BILL 0%/23-17.04.2024	EUR	2'000'000		2'000'000		0.00	0.00
<b>Total Geldmarktinstrumente</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>							
UBS AG LONDON/22-12.01.2029	USD	70'000			70'000	7'100'627.55	5.09
						<b>7'100'627.55</b>	<b>5.09</b>
<b>Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen</b>							
VONTÖBEL DIFC DUBAI/17-PERPETUAL	CHF	3'140	600	3'740		0.00	0.00
<b>Total Strukturierte Produkte</b>						<b>7'100'627.55</b>	<b>5.09</b>
<b>Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						<b>102'849'230.30</b>	<b>73.71</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						1'828'736.73	1.31
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>1'828'736.73</b>	<b>1.31</b>
<b>Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						<b>1'828'736.73</b>	<b>1.31</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>1'828'736.73</b>	<b>1.31</b>
<b>Total Anlagen</b>						<b>137'800'675.80</b>	<b>98.75</b>
Bankguthaben auf Sicht						853'851.47	0.61
Sonstige Vermögenswerte						885'337.50	0.63
<b>Gesamtfondsvermögen (GFV)</b>						<b>139'539'864.77</b>	<b>100.00</b>
./. Bankverbindlichkeiten						20'663.61	0.01
./. Andere Verbindlichkeiten						485'191.21	0.35
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>139'034'009.95</b>	<b>99.64</b>

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	33'122'708.77	23.74
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	104'677'967.03	75.02
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

## Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
15.04.2024	Bought	CHF	15'318'480	EUR	16'000'000	0.00	0.00
15.04.2024	Bought	CHF	22'123'383	USD	25'300'000	0.00	0.00
16.05.2024	Bought	CHF	15'502'288	EUR	16'000'000	0.00	0.00
16.05.2024	Bought	CHF	23'008'680	USD	25'300'000	0.00	0.00
18.06.2024	Bought	CHF	15'640'000	EUR	16'000'000	0.00	0.00
18.06.2024	Bought	CHF	22'807'950	USD	25'300'000	0.00	0.00
18.07.2024	Bought	CHF	15'263'472	EUR	16'000'000	0.00	0.00
18.07.2024	Bought	CHF	22'492'358	USD	25'300'000	0.00	0.00
21.10.2024	Bought	CHF	15'418'768	EUR	16'000'000	379'253.70	0.27
21.10.2024	Bought	CHF	8'666'406	EUR	9'000'000	206'668.99	0.15
21.10.2024	Bought	CHF	22'189'340	USD	25'300'000	900'367.40	0.65
21.10.2024	Bought	CHF	4'118'431	USD	4'700'000	163'554.20	0.12
21.10.2024	Bought	CHF	25'424'850	USD	30'000'000	178'892.44	0.13
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>1'828'736.73</b>	<b>1.31</b>

Ausserbilanzgeschäfte	30.09.2024		31.03.2024	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
- Währungsrisiko	74'149'574.00	53.33%	38'351'569.33	26.24%
<b>Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten</b>	<b>74'149'574.00</b>	<b>53.33%</b>	<b>38'351'569.33</b>	<b>26.24%</b>
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Netto-Gesamtengagement aus Derivaten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

**Kurze Übersicht**

<b>Kennzahlen</b>	<b>Währung</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
<b>Konsolidierung</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	82.16	78.18	75.35
<b>Anteilklasse A</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	-	-	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	85.48	84.52	83.17
<b>Anteilklasse V1</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	82.16	78.18	75.34
Inventarwert pro Anteil	CHF	87.88	86.48	84.97

## Wechselkurse

Wechselkurse per	30.09.2024
ENGLISCHES PFUND	1.131482
EURO	0.941450
KANADISCHER DOLLAR	0.624407
SCHWEDISCHE KRONE	0.083218
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.843555

## Vermögensrechnung per 30. September 2024

	Konsolidierung	
	30.09.2024	31.03.2024
	CHF	CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'406'278.60	3'731'101.51
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	24'663'535.13	27'609'372.12
- Strukturierte Produkte	3'184'553.90	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	51'999'596.61	47'520'426.99
Derivative Finanzinstrumente	450'126.62	-259'059.27
Sonstige Vermögenswerte	714'794.81	398'702.30
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich:</b>	<b>82'418'885.67</b>	<b>79'000'543.65</b>
Andere Verbindlichkeiten	259'256.96	242'649.85
Bankverbindlichkeiten	0.00	573'405.33
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>82'159'628.71</b>	<b>78'184'488.47</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	78'184'488.47	75'347'280.63
Ablieferung Verrechnungssteuer	-5.74	-5.96
Ausgaben von Anteilen	6'802'732.10	6'789'278.50
Rücknahmen von Anteilen	-4'155'710.25	-5'298'917.15
Sonstiges aus Anteilverkehr	19'599.80	-20'792.68
Gesamterfolg	1'308'524.33	1'367'645.13
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>82'159'628.71</b>	<b>78'184'488.47</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	904'066.000	886'772.000
Ausgegebene Anteile	78'869.000	79'706.000
Zurückgenommene Anteile	-48'034.000	-62'412.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>934'901.000</b>	<b>904'066.000</b>
<b>Währung Anteilklasse</b>		
<b>Inventarwert pro Anteil</b>		

Anteilklasse A		Anteilklasse V1	
01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
1'183.25	2'744.46	78'183'306.00	75'344'536.95
-5.74	-5.96	0.00	0.00
0.00	0.00	6'802'732.10	6'789'278.50
0.00	-1'601.90	-4'155'710.25	-5'297'315.25
0.00	25.25	19'599.80	-20'817.93
19.25	21.40	1'308'505.08	1'367'623.73
<b>1'196.76</b>	<b>1'183.25</b>	<b>82'158'432.73</b>	<b>78'183'306.00</b>
14.000	33.000	904'052.000	886'739.000
0.000	0.000	78'869.000	79'706.000
0.000	-19.000	-48'034.000	-62'393.000
<b>14.000</b>	<b>14.000</b>	<b>934'887.000</b>	<b>904'052.000</b>
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
<b>85.48</b>	<b>84.52</b>	<b>87.88</b>	<b>86.48</b>

## Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024

	Konsolidierung	
	01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	13'717.36	48'584.82
Erträge der Geldmarktinstrumenten	0.00	47'893.86
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	264'493.88	462'323.47
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	890'477.71	657'536.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	68'571.88	21'108.68
<b>Total Erträge</b>	<b>1'237'260.83</b>	<b>1'237'447.58</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Passivzinsen	2'481.00	41.30
Prüfaufwand	7'157.34	14'546.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	536'210.63	994'373.37
- die Depotbank	3'418.47	3'653.15
Sonstige Aufwendungen	10'086.76	22'788.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	35'582.68	18'344.47
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>594'936.88</b>	<b>1'053'747.59</b>
<b>Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen</b>	<b>642'323.95</b>	<b>183'699.99</b>
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	473'830.06
<b>Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen</b>	<b>642'323.95</b>	<b>657'530.05</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'179'016.33	-820'999.11
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	-473'830.06
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-536'692.38</b>	<b>-637'299.12</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'845'216.71	2'004'944.25
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'308'524.33</b>	<b>1'367'645.13</b>

Anteilklasse A		Anteilklasse V1	
01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024	01.04.2024 - 30.09.2024	01.04.2023 - 31.03.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
0.09	1.02	13'717.27	48'583.80
0.00	1.74	0.00	47'892.12
3.74	14.33	264'490.14	462'309.14
13.56	23.10	890'464.15	657'513.65
0.00	0.00	68'571.88	21'108.68
<b>17.39</b>	<b>40.19</b>	<b>1'237'243.44</b>	<b>1'237'407.39</b>
0.04	0.00	2'480.96	41.30
0.00	0.06	7'157.34	14'546.64
7.54	29.56	536'203.09	994'343.81
-0.02	-0.14	3'418.49	3'653.29
0.15	0.62	10'086.61	22'787.98
0.00	6.70	35'582.68	18'337.77
<b>7.71</b>	<b>36.80</b>	<b>594'929.17</b>	<b>1'053'710.79</b>
<b>9.68</b>	<b>3.39</b>	<b>642'314.27</b>	<b>183'696.60</b>
0.00	13.01	0.00	473'817.05
<b>9.68</b>	<b>16.40</b>	<b>642'314.27</b>	<b>657'513.65</b>
-17.30	-12.41	-1'178'999.03	-820'986.70
0.00	-13.01	0.00	-473'817.05
<b>-7.62</b>	<b>-9.02</b>	<b>-536'684.76</b>	<b>-637'290.10</b>
26.87	30.42	1'845'189.84	2'004'913.83
<b>19.25</b>	<b>21.40</b>	<b>1'308'505.08</b>	<b>1'367'623.73</b>

## Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>							
0.200	BANCO SANTANDER SA 0.2%/19-19.11.2027	CHF	400'000		400'000	387'600.00	0.47
0.150	BNP PARIBAS 0.15%/20-10.03.2028	CHF	600'000		600'000	573'900.00	0.70
0.300	BNP PARIBAS SA 0.3%/19-15.10.2027	CHF	400'000		400'000	389'400.00	0.47
0.375	SOCIETE GENERALE 0.375%/21-26.07.2028	CHF	600'000		600'000	576'600.00	0.70
0.250	SOCIETE GENERALE SA 0.25%/19-08.10.2026	CHF	400'000		400'000	391'800.00	0.48
0.375	UBS GROUP AG 0.375%/21-24.08.2029	CHF	800'000		800'000	764'800.00	0.93
						<b>3'084'100.00</b>	<b>3.74</b>
<b>Baustoffe und Bauindustrie</b>							
0.750	GEBERIT AG 0.75%/22-29.09.2027	CHF	300'000		300'000	298'800.00	0.36
						<b>298'800.00</b>	<b>0.36</b>
<b>Chemie</b>							
0.150	GIVAUDAN AG 0.15%/20-10.11.2028	CHF	300'000		300'000	290'550.00	0.35
0.200	SIEGFRIED HOLDING LTD 0.2%/21-15.06.2026	CHF	800'000		800'000	786'000.00	0.95
						<b>1'076'550.00</b>	<b>1.31</b>
<b>Diverse Dienstleistungen</b>							
0.875	ADECCO GROUP INC. 0.875%/20-27.11.2025	CHF	600'000		600'000	599'820.00	0.73
						<b>599'820.00</b>	<b>0.73</b>
<b>Energie- und Wasserversorgung</b>							
2.000	KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 2%/22-15.06.2027	CHF	300'000		300'000	305'400.00	0.37
0.125	KRAFTWERKE OBERHASLI 0.125%/21-21.02.2031	CHF	200'000		200'000	187'500.00	0.23
0.050	SWISSGRID LTD 0.05%/21-30.06.2033	CHF	500'000		500'000	457'500.00	0.56
						<b>950'400.00</b>	<b>1.15</b>
<b>Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen</b>							
0.850	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.85%/18-14.11.2025	CHF	500'000		500'000	499'750.00	0.61
0.375	EMMI FINANZ AG 0.375%/21-01.12.2031	CHF	400'000		400'000	378'400.00	0.46
0.350	GLENCORE FINANCE (EUROPE) LIMITED 0.35%/19-10.09.2025	CHF	700'000		700'000	694'190.00	0.84
0.250	LAFARGEHOLCIM HELVETIA 0.25%/21-18.03.2027	CHF	630'000		630'000	616'770.00	0.75
0.150	PARTNERS GROUP HOLDING A 0.15%/17-07.06.2024	CHF	315'000		315'000		
0.375	STADLER RAIL AG 0.375%/19-20.11.2026	CHF	320'000	315'000	320'000	315'040.00	0.38
						<b>2'504'150.00</b>	<b>3.04</b>
<b>Gesundheits- und Sozialdienste</b>							
1.250	HIRSLANDEN AG 1.25%/21-25.02.2026	CHF	910'000		910'000	900'900.00	1.09
1.950	INSELSPITAL STFTNG BERN 1.95%/23-07.05.2026	CHF	700'000		700'000	707'000.00	0.86
0.125	INSELSPITAL-STIFTUNG 0.125%/21-01.01.2500	CHF	600'000		600'000	567'000.00	0.69
0.350	KANTONSSPITAL BADEN AG 0.35%/21-30.09.2036	CHF	600'000		600'000	520'200.00	0.63
						<b>2'695'100.00</b>	<b>3.27</b>
<b>Maschinenbau und Industrieanlagen</b>							
1.500	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING LTD 1.5%/20-30.09.2024	CHF	600'000	600'000			
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke</b>							
0.010	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG 0.01%/20-06.10.2028	CHF	1'000'000		1'000'000	963'000.00	1.17
						<b>963'000.00</b>	<b>1.17</b>
<b>Städte und Gemeinden</b>							
0.750	STADT ZUERICH 0.75%/22-25.04.2031	CHF	600'000		600'000	602'700.00	0.73
						<b>602'700.00</b>	<b>0.73</b>
<b>Versicherungsgesellschaften</b>							
-	ZURICH INSURANCE CO 0%/21-26.08.2031	CHF	390'000		390'000	365'430.00	0.44
						<b>365'430.00</b>	<b>0.44</b>
<b>Total Anleihen</b>						<b>13'140'050.00</b>	<b>15.94</b>
<b>Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden</b>						<b>13'140'050.00</b>	<b>15.94</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>Banken und andere Kreditinstitute</b>							
1.000	ABN AMRO BANK NV 1%/21-02.06.2033	EUR	100'000		100'000	79'680.56	0.10
-	BANCO BPM SPA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/21-29.06.2031	EUR	100'000		100'000	92'025.80	0.11
-	DEUTSCHE BANK AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-19.05.2031	EUR	300'000		300'000	288'775.67	0.35
-	GOLDMAN SACHS GROUP INC FIX-TO-FRN FRN/21-12.02.2026	USD	250'000		250'000	207'542.04	0.25
-	ING GROEP NV FIX-TO-FRN FRN/21-01.02.2030	EUR	1'000'000		1'000'000	831'149.72	1.01
0.625	INTESA SANPAOLO SPA 0.625%/21-24.02.2026	EUR	250'000		250'000	227'856.79	0.28
1.900	MASTERCARD INC 1.9%/21-15.03.2031	USD	130'000		130'000	96'138.66	0.12
-	UNICREDIT SPA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-15.01.2032	EUR	200'000		200'000	184'345.32	0.22
-	UNICREDIT SPA FIX-TO-FRN FRN/19-03.07.2025	EUR	250'000	250'000			

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
- UNICREDIT SPA FIX-TO-FRN FRN/20-22.07.2027	EUR	300'000			300'000	278'952.58	0.34
						<b>2'286'467.14</b>	<b>2.77</b>
<b>Bergbau-, Kohle- und Stahlindustrie</b>							
3.600 ARCELORMITTAL SA 3.6%/19-16.07.2024	USD	915'000		915'000			
- SLR GROUP GMBH FRN/24-09.10.2027	EUR	300'000			300'000	277'983.82	0.34
						<b>277'983.82</b>	<b>0.34</b>
<b>Biotechnologie</b>							
2.300 AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.3%/21-12.03.2031	USD	800'000			800'000	591'885.71	0.72
						<b>591'885.71</b>	<b>0.72</b>
<b>Chemie</b>							
1.000 LANXESS (reg. shares) -S- 1%/16-07.10.2026	EUR	250'000			250'000	225'394.90	0.27
						<b>225'394.90</b>	<b>0.27</b>
<b>Computerhardware und Netzwerk</b>							
1.250 APPLE INC 1.25%/20-20.08.2030	USD	650'000			650'000	474'349.34	0.58
						<b>474'349.34</b>	<b>0.58</b>
<b>Diverse Dienstleistungen</b>							
- FORTACO GRP HOLDCO OYJ FRN/22-22.07.2027	EUR	500'000			500'000	476'053.61	0.58
- SKILL BIDCO APS FRN/23-02.03.2028	EUR	500'000		110'774	389'226	380'328.44	0.46
0.750 VISA INC 0.75%/20-15.08.2027	USD	250'000			250'000	194'500.68	0.24
						<b>1'050'882.73</b>	<b>1.28</b>
<b>Edelmetalle und Edelsteine</b>							
2.630 YAMANA GOLD INC 2.63%/22-15.08.2031	USD	270'000			270'000	196'998.70	0.24
						<b>196'998.70</b>	<b>0.24</b>
<b>Einzelhandel und Warenhäuser</b>							
1.650 AMAZON.COM INC 1.65%/21-12.05.2028	USD	500'000			500'000	390'536.62	0.47
						<b>390'536.62</b>	<b>0.47</b>
<b>Elektronik und Halbleiter</b>							
2.000 THERMO FISHER SCIENTIFIC 2%/21-15.10.2031	USD	600'000			600'000	438'240.53	0.53
						<b>438'240.53</b>	<b>0.53</b>
<b>Energie- und Wasserversorgung</b>							
9.750 FLOATEL INTERNATIONAL LT 9.75%/24-10.04.2029	USD	500'000			500'000	400'688.81	0.49
						<b>400'688.81</b>	<b>0.49</b>
<b>Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen</b>							
0.800 AGCO INTERNATIONAL HOLDI 0.8%/21-06.10.2028	EUR	200'000			200'000	170'656.64	0.21
1.000 BLACKSTONE PP EUR HOLD 1%/21-04.05.2028	EUR	250'000			250'000	214'530.57	0.26
1.125 CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 1.125%/20-25.09.2024	EUR	100'000		100'000			
0.875 EOT AB 0.875%/21-14.05.2031	EUR	100'000			100'000	79'429.20	0.10
1.875 FEDEX 2020-1 CLASS AA S. -2020-1- 1.875%/20-20.02.2034	USD	150'000			150'000	86'024.80	0.10
- GAZPROM PJSC (GAZ FN) (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20- PERPETUAL	EUR	100'000			100'000	41'960.43	0.05
- VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FIX-TO-FRN FRN/20- PERPETUAL	EUR	100'000			100'000	93'203.55	0.11
0.750 WUERTH FINANCE INTL BV 0.75%/20-22.11.2027	EUR	100'000			100'000	88'767.44	0.11
3.000 ZF FINANCE GMBH 3%/20-21.09.2025	EUR	100'000			100'000	93'107.52	0.11
- ZITON AS FRN/23-09.06.2028	EUR	400'000		12'837	387'163	384'563.67	0.47
						<b>1'252'243.82</b>	<b>1.52</b>
<b>Gesundheits- und Sozialdienste</b>							
1.750 IQVIA INC 1.75%/21-15.03.2026	EUR	200'000			200'000	184'162.68	0.22
						<b>184'162.68</b>	<b>0.22</b>
<b>Grafikverlags- und Druckmedien</b>							
1.500 COMCAST CORP 1.5%/20-15.02.2031	USD	50'000			50'000	35'571.89	0.04
						<b>35'571.89</b>	<b>0.04</b>
<b>Internet, Software und IT-Dienstleistungen</b>							
1.100 ALPHABET INC 1.1%/20-15.08.2030	USD	600'000			600'000	435'740.23	0.53

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
1.750 TSMC GLOBAL LTD 1.75%/21-23.04.2028	USD	200'000			200'000	154'775.54	0.19
						<b>590'515.77</b>	<b>0.72</b>
<b>Länder und Zentralregierungen</b>							
- REPUBLIKA SLOVENIJA 0%/21-12.02.2031	EUR	260'000			260'000	208'217.11	0.25
						<b>208'217.11</b>	<b>0.25</b>
<b>Maschinenbau und Industrieanlagen</b>							
- VOSSLOH AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/21-PERPETUAL	EUR	100'000			100'000	90'595.73	0.11
						<b>90'595.73</b>	<b>0.11</b>
<b>Nichteisenmetalle</b>							
5.875 ERAMET 5.875%/19-21.05.2025	EUR	100'000		100'000			
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte</b>							
- ADVISE GROUP AB FRN/23-26.05.2026	SEK	6'250'000			6'250'000	534'459.91	0.65
0.700 ASTRAZENECA PLC 0.7%/20-08.04.2026	USD	400'000			400'000	321'364.24	0.39
1.957 BECTON DICKINSON AND CO 1.957%/21-11.02.2031	USD	200'000			200'000	145'595.97	0.18
1.900 BOSTON SCIENTIFIC CORP 1.9%/20-01.06.2025	USD	15'000			15'000	12'416.71	0.02
0.950 JOHNSON & JOHNSON 0.95%/20-01.09.2027	USD	724'000			724'000	566'028.37	0.69
0.750 MERCK & CO INC 0.75%/20-24.02.2026	USD	90'000			90'000	72'681.24	0.09
- MERCK KGAA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-09.09.2080	EUR	100'000			100'000	90'635.27	0.11
						<b>1'743'181.71</b>	<b>2.12</b>
<b>Telekommunikation</b>							
- TELEFONICA EUROPE BV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/21-PERPETUAL	EUR	100'000			100'000	85'671.95	0.10
4.000 TIM S.P.A. 4%/19-11.04.2024	EUR	400'000		400'000			
						<b>85'671.95</b>	<b>0.10</b>
<b>Textilien, Bekleidung und Lederwaren</b>							
- ADIDAS AG 0%/20-09.09.2024	EUR	300'000		300'000			
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Verkehr und Transport</b>							
- DEUTSCHE LUFTHANSA AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/15-12.08.2075	EUR	200'000			200'000	187'397.51	0.23
						<b>187'397.51</b>	<b>0.23</b>
<b>Versicherungsgesellschaften</b>							
- ALLIANZ SE (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-08.07.2050	EUR	100'000			100'000	86'755.56	0.11
- AXA SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/21-07.10.2041	EUR	100'000			100'000	80'742.52	0.10
- HANNOVER RE (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/21-30.06.2042	EUR	300'000			300'000	239'894.64	0.29
0.875 NN GROUP NV 0.875%/21-23.11.2031	EUR	500'000			500'000	405'105.94	0.49
						<b>812'498.66</b>	<b>0.99</b>
<b>Total Anleihen</b>						<b>11'523'485.13</b>	<b>13.98</b>
<b>Kollektive Kapitalanlagen</b>							
<b>Anlagefonds</b>							
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - BOND AGGREGATE EUR -DB- CHF	CHF	1'500			1'500	1'249'920.00	1.52
CREDIT SUISSE INDEX FUND (Lux) SICAV - GOVERNMENT BONDS EUR BLUE -DB- CHF	CHF	250			250	217'957.50	0.26
CREDIT SUISSE L/S SWISS FRANC BOND FUND -IB- CHF	CHF	1'186			1'186	124'742.06	0.15
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL SICAV -I USD- USD	USD	350			350	469'970.02	0.57
UBS (CH) INDEX FUND - BOND AGGREGATE GBP -ZA-	GBP	1'000			1'000	1'119'794.27	1.36
UBS (CH) INDEX FUND - BOND AGGREGATE USD -ZA-	USD	4'002			4'002	3'954'269.37	4.80
UBS (CH) INDEX FUND - BOND CORP USD IDX BLUE ZAH -CHF-	CHF	2'850	500		3'350	2'928'235.00	3.55
UBS (CH) INDEX FUND - BOND CORPORATE EUR INDEX -ZAH- CHF	CHF	2'250	500		2'750	2'588'382.50	3.14
UBS (CH) INDEX FUND - BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD BLUE -DAH-	CHF	2'000	500		2'500	1'888'625.00	2.29
UBS (CH) INDEX FUND - BOND INFLATION-LINKED GLOBAL EX JAPAN EX ITALY EX SPAIN BLUE -ZAH-	CHF	2'200			2'200	2'333'628.00	2.83
UBS (CH) INDEX FUND - BOND SWITZERLAND AAA-BBB BLUE -ZA-	CHF	9'700	500		10'200	11'019'570.00	13.37
UBS (CH) INDEX FUND - BOND SWITZERLAND CORPORATE BLUE -ZA- CHF	CHF	5'900	1'000		6'900	6'864'948.00	8.33
UBS (CH) INDEX FUND - BOND SWITZERLAND FOREIGN AAA-BBB BLUE -ZA- CHF	CHF	3'640	1'000		4'640	4'471'428.80	5.43
UBS (CH) INDEX FUND 1 - BOND AGGREG GLOBAL EX CH -ZAH-	CHF	15'000			15'000	12'637'650.00	15.33

Titelbezeichnung	Währung	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) -USD Q ACC- USD	USD	1'300			1'300	130'476.09	0.16
						<b>51'999'596.61</b>	<b>63.09</b>
<b>Total Kollektive Kapitalanlagen</b>						<b>51'999'596.61</b>	<b>63.09</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							
<b>Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen</b>							
VONTOBEL DIFC DUBAI/17-PERPETUAL	CHF		3'740		3'740	3'184'553.90	3.86
						<b>3'184'553.90</b>	<b>3.86</b>
<b>Total Strukturierte Produkte</b>						<b>3'184'553.90</b>	<b>3.86</b>
<b>Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						<b>66'707'635.64</b>	<b>80.94</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						450'126.62	0.55
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>450'126.62</b>	<b>0.55</b>
<b>Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>						<b>450'126.62</b>	<b>0.55</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>450'126.62</b>	<b>0.55</b>
<b>Total Anlagen</b>						<b>80'297'812.26</b>	<b>97.43</b>
Bankguthaben auf Sicht						1'406'278.60	1.71
Sonstige Vermögenswerte						714'794.81	0.87
<b>Gesamtfondsvermögen (GFV)</b>						<b>82'418'885.67</b>	<b>100.00</b>
./. Andere Verbindlichkeiten						259'256.96	0.31
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>82'159'628.71</b>	<b>99.69</b>

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	13'140'050.00	15.94
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	67'157'762.26	81.48
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

**Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. April 2024 bis zum 30. September 2024**

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
15.04.2024	Bought	CHF	6'414'614	EUR	6'700'000	0.00	0.00
15.04.2024	Bought	CHF	5'858'761	USD	6'700'000	0.00	0.00
16.05.2024	Bought	CHF	6'491'583	EUR	6'700'000	0.00	0.00
16.05.2024	Bought	CHF	6'093'208	USD	6'700'000	0.00	0.00
18.06.2024	Bought	CHF	6'549'250	EUR	6'700'000	0.00	0.00
18.06.2024	Bought	CHF	6'040'050	USD	6'700'000	0.00	0.00
18.07.2024	Bought	CHF	6'389'643	EUR	6'700'000	0.00	0.00
18.07.2024	Bought	CHF	5'958'344	USD	6'700'000	0.00	0.00
21.10.2024	Bought	CHF	6'457'118	EUR	6'700'000	159'322.47	0.19
21.10.2024	Bought	CHF	288'877	EUR	300'000	6'885.96	0.01
21.10.2024	Bought	CHF	5'876'148	USD	6'700'000	238'356.62	0.29
21.10.2024	Bought	CHF	1'139'463	USD	1'300'000	45'561.57	0.06
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>450'126.62</b>	<b>0.55</b>

Ausserbilanzgeschäfte	30.09.2024		31.03.2024	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
- Währungsrisiko	13'338'593.20	16.23%	12'552'077.75	16.05%
<b>Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten</b>	<b>13'338'593.20</b>	<b>16.23%</b>	<b>12'552'077.75</b>	<b>16.05%</b>
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Netto-Gesamtengagement aus Derivaten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. September 2024

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

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

Credit Suisse (Schweiz) AG wurde per 1. Juli 2024 in die UBS Switzerland AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Switzerland AG die Depotbankfunktion des Fonds übernommen.

### Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

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

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

### Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- <sup>1</sup> kommission	Total Expense Ratio (TER) <sup>2,3</sup>
SK Enhanced Fund Equities	V1	38 036 253	CHF	0.00%	1.44%	1.66%
SK Enhanced Fund Fixed Income	A	38 036 255	CHF	-0.01%	1.27%	1.31%
	V1	38 036 267	CHF	0.00%	1.32%	1.39%

<sup>1</sup> Die Fondsführung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

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

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

### Erläuterung 4: Fondsperformance

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	2023 <sup>1</sup>	2022 <sup>1</sup>	2021 <sup>1</sup>
SK Enhanced Fund Equities	V1	38 036 253	11.10.2017	CHF	11.6%	-15.9%	19.2%
SK Enhanced Fund Fixed Income	A	38 036 255	11.10.2017	CHF	2.4%	-13.4%	-2.3%
	V1	38 036 267	11.10.2017	CHF	2.3%	-13.5%	-2.5%

<sup>1</sup> Die Fondsperformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

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

### Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
SK Enhanced Fund Equities	UBS SWITZERLAND AG
SK Enhanced Fund Fixed Income	UBS SWITZERLAND AG

### Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

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

Keine

### Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

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

### Erläuterung 9: Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte für Brutto/Netto Darstellung (Commitment-Ansatz II)

Es wird auf eine Verrechnung gegenläufiger Derivat-Positionen verzichtet. Somit entspricht das Netto-Gesamtengagement aus Derivaten dem Wert des Brutto-Gesamtengagements.

### Erläuterung 10: Unterjährig lancierte Teilvermögen oder Anteilklassen – Darstellung von Vergleichsangaben

Angaben der Vermögens- und Erfolgsrechnung von Teilvermögen oder Anteilklassen, welche während der laufenden Berichtsperiode lanciert wurden, werden in der Vorperiode mit Nullwerten ausgewiesen.

Die folgenden Anteilklassen wurden aktiviert bzw. aufgrund von Rücknahmen des gesamten Umlaufbestandes deaktiviert.

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Schliessungsdatum
SK Enhanced Fund Equities	A	38 036 241		28.02.2023
SK Enhanced Fund Equities	V2	38 036 254		01.02.2023
SK Enhanced Fund Fixed Income	V2	38 036 271		01.02.2023

### Erläuterung 11: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste gängige Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung gerundet.
- Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird danach bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

**UBS Fund Management (Switzerland) AG**  
Aeschenvorstadt 1,  
CH-4051 Basel

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