

Halbjahresbericht 2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 1. Juli 2024



**Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art «Übriger Fonds für alternative Anlagen mit besonderem Risiko»)**

UBS (CH) Global Alpha Strategies

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Organisation	3
UBS (CH) Global Alpha Strategies	4

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses 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.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (CH) Global Alpha Strategies –

UBS (CH) Global Alpha Strategies

(CHF hedged) I-B-PF	CH0357278222
(USD) P-PF	CH0107690874
(CHF hedged) P-PF	CH0018784717
(EUR hedged) P-PF	CH0107690882
(USD) Q-PF	CH0289835859
(CHF hedged) Q-PF	CH0289835255
(EUR hedged) Q-PF	CH0289835941

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, 4002 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

Andreas Binder

Unabhängiges Mitglied
(ab 30.04.2024)

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
CEO

Thomas Schärer

Stellvertretender CEO,
Head ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein

Head Investment Risk Control

Urs Fäs

Head Real Estate CH

Georg Pfister

Head Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser

Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle

Head WLS – Products

Hubert Zeller

Head WLS – Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York (USA), eine
100%ige Tochtergesellschaft der UBS Group AG

Übertragung der Administration

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

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

UBS (CH) Global Alpha Strategien

Übriger Fonds für alternative Anlagen mit besonderem Risiko

Wichtigste Daten

	ISIN	1.7.2024	1.1.2024	1.1.2023
Nettofondsvermögen in USD		116 598 249.18	128 269 761.05	129 909 426.55
Klasse (CHF hedged) I-B-PF	CH0357278222			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 162.051	1 136.437	1 125.416
Anzahl Anteile im Umlauf		12 956,3850	12 956,3850	15 185,2580
Klasse (USD) P-PF	CH0107690874			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 530.082	1 484.574	1 435.624
Anzahl Anteile im Umlauf		1 190,7800	1 337,1060	1 163,1530
Klasse (CHF hedged) P-PF	CH0018784717			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 438.757	1 416.588	1 424.006
Anzahl Anteile im Umlauf		17 984,9840	18 738,1500	21 049,9040
Klasse (EUR hedged) P-PF	CH0107690882			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 306.831	1 271.660	1 253.343
Anzahl Anteile im Umlauf		542,3410	658,1440	896,4480
Klasse (USD) Q-PF	CH0289835859			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 337.616	1 293.163	1 242.666
Anzahl Anteile im Umlauf		2 734,3500	2 810,2420	3 458,0630
Klasse (CHF hedged) Q-PF	CH0289835255			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 092.616	1 071.488	1 068.531
Anzahl Anteile im Umlauf		51 786,1840	55 520,0680	60 759,0060
Klasse (EUR hedged) Q-PF	CH0289835941			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 152.535	1 119.397	1 094.500
Anzahl Anteile im Umlauf		1 490,4220	1 627,0360	1 456,6410

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Anlagestrategien in % des Gesamtfondsvermögens

Equity Hedged	34,28
Relative Value	28,92
Trading	19,31
Credit	18,10
TOTAL	100,61

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	1.7.2024	1.1.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	153.92	7 518 237.77
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	121 414 743.46	116 466 436.85
Derivative Finanzinstrumente	-845 181.80	4 337 825.91
Sonstige Vermögenswerte	103 620.09	53 552.94
Gesamtfondsvermögen	120 673 335.67	128 376 053.47
Aufgenommene Kredite	-3 984 371.44	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-90 715.05	-106 292.42
Nettofondsvermögen	116 598 249.18	128 269 761.05

Erfolgsrechnung

	2.1.2024-1.7.2024	2.1.2023-1.1.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	34 074.36	174 596.69
Negativzinsen auf Bankguthaben	-1 636.35	-7 781.09
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	526 562.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 503.70	-4 578.73
TOTAL Ertrag	34 941.71	688 798.87

Aufwand		
Passivzinsen	-120 431.46	-30 479.93
Prüfaufwand	-26 621.53	-27 034.55
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF hedged) I-B-PF	-5 959.52	-28 731.92
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) P-PF	-14 162.06	-29 931.59
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF hedged) P-PF	-229 267.37	-509 469.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR hedged) P-PF	-5 951.33	-16 822.29
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) Q-PF	-14 033.84	-33 775.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF hedged) Q-PF	-249 030.08	-579 610.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR hedged) Q-PF	-7 364.30	-15 542.18
Fondsvertragliche Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (CHF hedged) I-B-PF	-12 287.49	0.00
Fondsvertragliche Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (USD) P-PF	-6 851.99	-2 504.13
Fondsvertragliche Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (EUR hedged) P-PF	-57.37	0.00
Fondsvertragliche Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (USD) Q-PF	-15 415.94	-10 964.79
Fondsvertragliche Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (EUR hedged) Q-PF	-4 319.15	0.00
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (CHF hedged) I-B-PF	12 287.49	0.00
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (USD) P-PF	6 851.99	2 504.13
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (EUR hedged) P-PF	57.37	0.00
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (USD) Q-PF	15 415.94	10 964.79

Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (EUR hedged) Q-PF	4 319.15	0.00
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (CHF hedged) I-B-PF ¹	0.00	12 504.33
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (USD) P-PF ¹	0.00	30 546.19
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (CHF hedged) P-PF ¹	0.00	465 493.04
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (EUR hedged) P-PF ¹	0.00	14 102.50
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (USD) Q-PF ¹	0.00	27 116.21
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (CHF hedged) Q-PF ¹	0.00	512 520.38
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (EUR hedged) Q-PF ¹	0.00	14 996.70
Sonstige Aufwendungen	-22 276.68	-19 276.26
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-83 124.08	51 157.96
TOTAL Aufwand	-778 222.25	-162 236.87
Nettoertrag	-743 280.54	526 562.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 316.40	9 422 557.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (CHF hedged) I-B-PF ¹	0.00	-12 504.33
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (USD) P-PF ¹	0.00	-30 546.19
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (CHF hedged) P-PF ¹	0.00	-465 493.04
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (EUR hedged) P-PF ¹	0.00	-14 102.50
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (USD) Q-PF ¹	0.00	-27 116.21
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (CHF hedged) Q-PF ¹	0.00	-512 520.38
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse (EUR hedged) Q-PF ¹	0.00	-14 996.70
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (CHF hedged) I-B-PF	-12 287.49	0.00
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (USD) P-PF	-6 851.99	-2 504.13
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (EUR hedged) P-PF	-57.37	0.00
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (USD) Q-PF	-15 415.94	-10 964.79
Übertrag der reglementarischen Performance Fee-Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse (EUR hedged) Q-PF	-4 319.15	0.00
Realisierter Erfolg	-764 896.08	8 858 370.95
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 043 768.48	2 665 011.72
Gesamterfolg	-4 808 664.56	11 523 382.67

Veränderung des Nettofondsvermögens

	2.1.2024-1.7.2024	2.1.2023-1.1.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	128 269 761.05	129 909 426.55
Ordentliche Jahresausschüttung	-460 061.34	-18 434.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 402 785.97	-13 144 613.95
Gesamterfolg	-4 808 664.56	11 523 382.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	116 598 249.18	128 269 761.05

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2.1.2024-1.7.2024	2.1.2023-1.1.2024
Klasse (CHF hedged) I-B-PF	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 956,3850	15 185,2580
Ausgegebene Anteile	0,0000	1 800,1270
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-4 029,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	12 956,3850	12 956,3850
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	-2 228,8730
Klasse (USD) P-PF	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 337,1060	1 163,1530
Ausgegebene Anteile	0,0000	173,9530
Zurückgenommene Anteile	-146,3260	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 190,7800	1 337,1060
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-146,3260	173,9530
Klasse (CHF hedged) P-PF	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	18 738,1500	21 049,9040
Ausgegebene Anteile	60,0300	100,7670
Zurückgenommene Anteile	-813,1960	-2 412,5210
Bestand Ende Berichtsperiode	17 984,9840	18 738,1500
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-753,1660	-2 311,7540
Klasse (EUR hedged) P-PF	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	658,1440	896,4480
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-115,8030	-238,3040
Bestand Ende Berichtsperiode	542,3410	658,1440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-115,8030	-238,3040
Klasse (USD) Q-PF	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 810,2420	3 458,0630
Ausgegebene Anteile	30,1870	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-106,0790	-647,8210
Bestand Ende Berichtsperiode	2 734,3500	2 810,2420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-75,8920	-647,8210

Klasse (CHF hedged) Q-PF	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	55 520,0680	60 759,0060
Ausgegebene Anteile	78,2620	650,7090
Zurückgenommene Anteile	-3 812,1460	-5 889,6470
Bestand Ende Berichtsperiode	51 786,1840	55 520,0680
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 733,8840	-5 238,9380
Klasse (EUR hedged) Q-PF	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 627,0360	1 456,6410
Ausgegebene Anteile	0,0000	209,6100
Zurückgenommene Anteile	-136,6140	-39,2150
Bestand Ende Berichtsperiode	1 490,4220	1 627,0360
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-136,6140	170,3950

Inventar des Fondsvermögens

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

Titel	1.1.2024		1.7.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Investmentzertifikate, open end							
Credit							
A&Q METRIC SPC - GLOBAL OPPORTUNISTIC II SP/ CLASS AUTORE/ S**	USD	5 280	846		6 126	7 599 267	6,30
CLAREN ROAD CREDIT FUND LTD/ CLASS A/ SERIES 0920**	USD	5 884		1 117	4 767	6 042 451	5,01
DOMAIN SOLARIS FUND, LP/ CLASS MAIN R/ SERIES SGAS**	USD	1			1	2 962 260	2,45
ELEMENTUM ZEPHYR TOTAL RET CAT BD FD LTD/ CLA AV/ SER 0124**	USD		5 000	5 000			0,00
ELEMENTUM ZEPHYRUS TOTAL RETURN CAT BD FD LTD/ CL ANVNR/SER**	USD		5 000		5 000	5 237 486	4,34
TOTAL Credit						21 841 464	18,10
Equity Hedged							
A&Q METRIC CENTERBOK PARTNRS GLB ALPHA LT/CLAS A/SERIES TEMP**	USD		4 750		4 750	4 482 693	3,71
ALEUTIAN FUND LTD/ CLASS 1NVR/ SERIES TEMP**	USD	5 500			5 500	7 355 700	6,10
ALEUTIAN FUND LTD/ CLASS 1NVR/ SERIES TEMP2**	USD	1 750			1 750	2 298 783	1,90
ANOMALY CAPITAL INTERNATIONAL LTD/ CLASS ANE/ SERIES 0124**	USD		4 000	4 000			0,00
ANOMALY CAPITAL INTERNATIONAL LTD/ CLASS ANER/ SERIES 0923**	USD	4 000		4 000			0,00
AVENTAIL ENERGY OFFSHORE FUND LTD/ CLASS D1/18/ SERIES UBSCH**	USD	5 000			5 000	5 233 784	4,34
AVERILL FUND LTD/ CLASS 2ABNV/ SERIES 0522**	USD	2 500			2 500	2 774 540	2,30
BYBROOK SALZBURG METRIC FUND L.P. - CLASS D**	USD	1			1	1 139 907	0,94
CAPITAL INTERNATIONAL LTD/ CLASS C/ SERIES CO224**	USD		8 161		8 161	8 639 403	7,16
JERICO CAPITAL INTERNATIONAL LTD/ CLASS BRES/ SERIES 082023**	USD	2 630			2 630	3 730 442	3,09
JERICO CAPITAL INTERNATIONAL LTD/ CLASS B NV/ SERIES TEMP**	USD	2 620			2 620	3 706 349	3,07
MY ASIAN STRATEGIC METRIC FEEDER LIMITED - A-R/1**	USD	2 310		2 310			0,00
PARSIFAL OFFSHORE LTD-CLASS C-SERIES 03-2021**	USD	1 969		1 313	656	695 048	0,58
PARSIFAL OFFSHORE LTD-CLASS C-SERIES 06-2021**	USD	1 688		1 125	563	542 495	0,45
PARSIFAL OFFSHORE LTD/ CLASS 2C/ SERIES 1221**	USD	563		375	188	188 256	0,16
SH SAGAMORE OFFSHORE VII LTD/ CLASS NVR/ SERIES**	USD	1 589		871	718	582 939	0,48
TOTAL Equity Hedged						41 370 339	34,28
Relative Value							
CELLO AMATI METRIC FUND LTD/ CLASS A/ SERIES 0124**	USD		7 819	1 446	6 373	7 028 498	5,82
CELLO AMATI METRIC FUND LTD/ CLASS A/ SERIES 0223**	USD	5 000		5 000			0,00
CELLO AMATI METRIC FUND LTD/ CLASS A/ SERIES 0623**	USD	1 200		1 200			0,00
CELLO AMATI METRIC FUND LTD/ CLASS A/ SERIES 0823**	USD	1 250		1 250			0,00
GSA QMS FUND LIMITED/ CLASS A**	USD		33 235		33 235	3 554 681	2,95
LINDEN INTERNATIONAL - CLASS B**	USD	739		185	554	4 121 781	3,42
LMR ALPHA RATES TRADING FUND - CLASS A REST NV SHARES SER 7**	USD	36 696			36 696	7 693 817	6,38
LMR ALPHA RATES TRADING FUND - CLASS D REST NV SHARES SER 1**	USD	1 282			1 282	194 687	0,16
READYSTATE OFFSHORE FUND LTD/ CLASS CR/ SERIES INIT**	USD	5 000		5 000			0,00
READYSTATE OFFSHORE FUND LTD/ CLASS CR/ SERIES INIT2**	USD		5 000		5 000	5 466 961	4,53
WELWING FUND/ CLASS C2 R/ SERIES TEMP**	USD	5 500			5 500	6 835 285	5,66
TOTAL Relative Value						34 895 710	28,92
Trading							
AHL INVESTMENT STRATEGIES SPC/ CLASS ERES/ SERIES AHLEVO**	USD	635 727		635 727			0,00
BREVAN HOWARD SPECIAL OPPORTUNITIES AC FUND LIMITED**	USD	11 900			11 900	936 292	0,78
BREVAN HOWARD SPECIAL OPPORTY AC FUND LTD/ CLASS B/ SER TEMP**	USD	6 500			6 500	594 815	0,49
CAXTON DYNAMICS - CLASS F SHARES**	USD	6 951		1 055	5 896	9 737 209	8,07
EAST ONE CMDTY FND LTD-SUB-CLS E USD NON-VOTING SH SR 0321**	USD	30 504		6 918	23 586	3 412 859	2,83
KIRKOSWALD GLOBAL MACRO FUND LIMITED/CLASS F/SERIES 010421**	USD	25 973			25 973	3 711 776	3,08
KIRKOSWALD GLOBAL MACRO FUND LIMITED/ CLASS F/ SERIES 010623**	USD	27 000		27 000			0,00
KIRKOSWALD GLOBAL MACRO FUND LIMITED/ CLASS FR/SERIES 010223**	USD		27 827		27 827	2 839 623	2,35
STATAR CAPITAL OFFSHORE (CAYMAN) LTD-CLASS A5-SERIES 02/21**	USD	1 513		540	973	2 074 656	1,71
TOTAL Trading						23 307 230	19,31
Total Investmentzertifikate, open end						121 414 743	100,61
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						121 414 743	100,61

Titel	1.1.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	1.7.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					121 414 743	100,61	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					154	0,00	
Derivative Finanzinstrumente					-845 182	-0,70	
Sonstige Vermögenswerte					103 621	0,09	
Gesamtfondsvermögen					120 673 336	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-3 984 371		
Andere Verbindlichkeiten					-90 716		
Nettofondsvermögen					116 598 249		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 1.7.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	120 569 561	99,91
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	120 569 561	99,91

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 aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	53 572 919	CHF	48 135 000	18.07.2024	112 640	0.09
USD	1 204 898	EUR	1 107 000	18.07.2024	-17 446	-0.01
USD	7 177 466	CHF	6 318 000	31.07.2024	-119 458	-0.10
USD	36 980	EUR	34 375	31.07.2024	-83	0.00
USD	1 381 278	EUR	1 283 000	16.08.2024	-3 110	0.00
USD	49 095 151	CHF	43 135 000	16.08.2024	-817 725	-0.68
					-845 182	-0.70

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				
USD	61 768 564	CHF	52 738 000	18.03.2024
USD	1 385 176	EUR	1 271 000	18.03.2024
USD	54 587 337	CHF	47 750 000	17.04.2024
USD	1 368 997	EUR	1 269 000	17.04.2024
USD	93 189	CHF	83 500	17.04.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	610	USD	661	17.04.2024
USD	4 626 209	CHF	4 070 000	25.04.2024
USD	171 455	EUR	157 216	25.04.2024
USD	55 921 487	CHF	49 089 000	17.05.2024
USD	1 232 236	EUR	1 129 000	17.05.2024
CHF	411 074	USD	450 860	17.05.2024
EUR	12 751	USD	13 638	17.05.2024
USD	54 010 834	CHF	49 007 000	20.06.2024
USD	1 387 216	EUR	1 302 000	20.06.2024
USD	50 483	CHF	46 073	20.06.2024
USD	53 572 919	CHF	48 135 000	18.07.2024
USD	1 204 898	EUR	1 107 000	18.07.2024
USD	7 177 466	CHF	6 318 000	31.07.2024
USD	36 980	EUR	34 375	31.07.2024
USD	1 381 278	EUR	1 283 000	16.08.2024
USD	49 095 151	CHF	43 135 000	16.08.2024

Anhang

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 (CHF hedged) I-B-PF	0,15% p.a.;
Klasse (USD) P-PF	1,65% p.a.;
Klasse (CHF hedged) P-PF	1,65% p.a.;
Klasse (EUR hedged) P-PF	1,65% p.a.;
Klasse (USD) Q-PF	0,85% p.a.;
Klasse (CHF hedged) Q-PF	0,85% p.a.;
Klasse (EUR hedged) Q-PF	0,85% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse (CHF hedged) I-B-PF	1,65% p.a.;
Klasse (USD) P-PF	1,65% p.a.;
Klasse (CHF hedged) P-PF	1,65% p.a.;
Klasse (EUR hedged) P-PF	1,65% p.a.;
Klasse (USD) Q-PF	1,65% p.a.;
Klasse (CHF hedged) Q-PF	1,65% p.a.;
Klasse (EUR hedged) Q-PF	1,65% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

Von der Mehrheit der Zielfonds, in die das Vermögen dieses Fonds investiert wird, ist keine aktuelle TER erhältlich. Aus diesem Grund wird auf eine Berechnung der TER für diesen Fonds in Übereinstimmung mit der entsprechenden Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (AMAS) verzichtet.

Performance Fee

Effektive Vergütung: siehe Erfolgsrechnung


Die Fondsleitung bezieht bei allen mit «PF» gekennzeichneten Anteilsklassen eine erfolgsbezogene Kommission («Performance Fee») von maximal 10%, berechnet auf dem Mehrwert des Nettoinventarwertes des jeweiligen Vermögens pro Anteilsklasse. Die Performance Fee wird an jedem monatlichen Bewertungstag ermittelt und, sofern geschuldet, zulasten des Vermögens der entsprechenden Anteilsklasse ausbezahlt.

Die Performance Fee unterliegt einer «High Watermark». Wertverminderungen gegenüber dem Erstausgabepreis oder zum Höchstwert, auf dessen Grundlage je eine Performance Fee ermittelt wurde, sind wettzumachen, bevor eine Performance Fee wieder geschuldet ist. Die Performance Fee wird auf demjenigen Teil des Nettoinventarwertes (nach Performance Fee) berechnet, der über dem Wert der High Watermark liegt. Falls für einen Monat eine Performance Fee geschuldet ist, entspricht die High Watermark vom Folgemonat an neu diesem letzten Höchstinventarwert je Anteil (nach Abzug der bezahlten Performance Fee).

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.11

EUR 1 = USD 1.07

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

