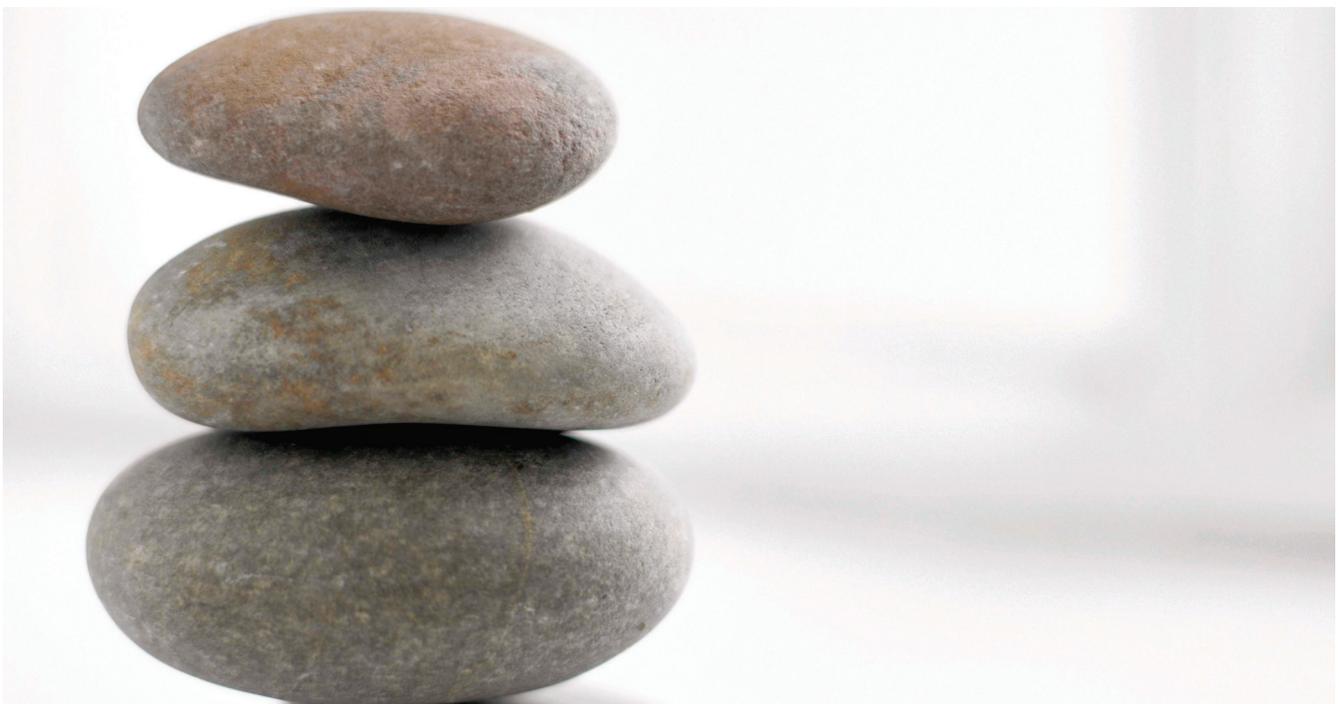


Jahresbericht 2022

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2022

UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable



Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite		ISIN
Organisation	2		
Mitteilungen an die Anleger	3		
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	4		
UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable	7	U /	CH0022476466
UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable	15	U /	CH0022476508
UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable	23	U /	CH0293174600
UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable	31	U /	CH0413292308
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable	39	U /	CH0108526911
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable	46	U /	CH0108526986
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable	53	U /	CH0293175037
UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable	60	Q /	CH1110134124
		by UBS key4 /	CH1187232983
UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable	65	Q /	CH1110134132
		by UBS key4 /	CH1187232991
UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable	70	Q /	CH1110134140
		by UBS key4 /	CH1187233007
UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable	75	Q /	CH1110134157
		by UBS key4 /	CH1187233015
Anhang zu Ergänzende Angaben	80		

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds investieren können.

Internetadresse

www.ubs.com/fisca

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Thomas Rose

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(bis 20.03.2022)

Dr. Daniel Brüllmann

Mitglied (bis 20.03.2022)

Vizepräsident (ab 21.03.2022)

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

André Valente

Delegierter

Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel
(bis 30.05.2022)

Francesca Gigli Prym

Mitglied

Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxemburg
(ab 21.03.2022)

Dr. Michèle Sennhauser

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich
(ab 21.03.2022)

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Non-executive Director

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Non-executive Director

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

Managing Director

Geschäftsführer und Leiter Products
White Labelling Solutions

Georg Pfister

Managing Director

Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter
Process, Platform, Systems und Leiter Finance, HR

Urs Fäs

Managing Director

Leiter Real Estate Funds

Christel Müller

Executive Director

Leiterin Corporate Governance & Change
Management

Thomas Reisser

Executive Director

Leiter Compliance

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

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 Northhorn Trust Global Services SE, Leudelange, Luxemburg, 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

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

UBS (CH) Vitainvest

- **World 25 Sustainable**
- **World 50 Sustainable**
- **World 75 Sustainable**
- **World 100 Sustainable**
- **Swiss 25 Sustainable**
- **Swiss 50 Sustainable**
- **Swiss 75 Sustainable**
- **Passive 25 Sustainable**
- **Passive 50 Sustainable**
- **Passive 75 Sustainable**
- **Passive 100 Sustainable**

Mitteilung vom 9. Juni 2022

1. Allgemeine Änderungen

Der gesamte Prospekt mit integriertem Fondsvertrag wird dem Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), dem revidierten Kollektivanlagengesetz (KAG), den dazugehörigen Verordnungen und den darauf basierenden neuen Musterdokumenten angepasst.

2. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Die Anteilsklasse «by UBS key4» soll neu geschaffen und wie folgt beschrieben werden:

«b. Anteile der retrozessionsfreien Anteilsklasse «by UBS key4» werden ausschliesslich im Rahmen von Vorsorgekonten der Säule 3a des digitalen Vorsorgeangebots UBS key4 angeboten.»

Weitere Angaben zu der neuen Anteilsklasse befinden sich in § 19 und im Prospekt.

3. Verwendung des Erfolges (§ 22)

Ziff 1. Soll neu wie folgt lauten:

«Der Nettoertrag der Teilvermögen (inkl. vorgetragener Erträge) wird jährlich spätestens innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres in der Rechnungseinheit an die Anleger ausgeschüttet.»

Die Fondsvertragsänderungen wurden von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA am 18. Juli 2022 genehmigt und traten am 20. Juli 2022 in Kraft.

Basel, 26. April 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

UBS (CH) Vitainvest, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS (CH) Vitainvest

mit den Teilvermögen

- ▶ UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable
- ▶ UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Dezember 2022, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 7 bis 82) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF		1 834 227 407.01	2 223 519 054.60	2 222 920 057.52
Klasse U	CH0022476466			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		320.72	372.65	363.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		321.33	372.65	363.67
Anzahl Anteile im Umlauf		5 719 050,7660	5 966 817,8640	6 112 533,2440

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022	2021	2020
Klasse U ¹	CHF	-13.6%	2.8%	3.2%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten Schwellenländeraktien und globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Immobilien sowie globale Anleihen mit und ohne Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Bond Fund - Bonds CHF Sustainable	28,13
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable	21,70
UBS (CH) Manager Selection Fund – Bonds Global XT 2	10,78
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	7,34
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (Ex CH) Sustainable	5,27
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (CHF Hedged)	4,35
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	2,98
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	2,96
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes	2,65
Ishares MSCI World Value Factor-Accum Shs	1,96
Übrige	10,27
Total	98,39

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	20 546 139.03	26 767 918.46
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 807 362 755.36	2 190 321 646.11
Derivative Finanzinstrumente	5 115 565.09	5 339 032.53
Sonstige Vermögenswerte	3 920 077.18	4 082 873.71
Gesamtfondsvermögen	1 836 944 536.66	2 226 511 470.81
Aufgenommene Kredite	-503 276.13	-373 900.15
Andere Verbindlichkeiten	-2 213 853.52	-2 618 516.06
Nettofondsvermögen	1 834 227 407.01	2 223 519 054.60

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	43 770.76	378.84
Negativzinsen	-106 804.64	-102 054.25
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	29 855 893.31	30 666 850.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	417 500.12	711 943.67
Total Ertrag	30 210 359.55	31 277 119.22
Aufwand		
Passivzinsen	-94 490.32	-31 004.67
Prüfaufwand	-15 223.40	-15 223.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-25 768 651.67	-29 054 256.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	1 219 677.74	1 777 674.35
Sonstige Aufwendungen	-3 679.30	-1 587.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-806 363.15	-959 121.88
Total Aufwand	-25 468 730.10	-28 283 518.86
Nettoertrag	4 741 629.45	2 993 600.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	36 996 941.57	16 953 377.57
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-1 219 677.74	-1 777 674.35
Realisierter Erfolg	40 518 893.28	18 169 303.58
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-343 920 840.67	44 152 977.63
Gesamterfolg	-303 401 947.39	62 322 281.21

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 741 629.45	2 993 600.36
Vortrag des Vorjahres	58 928.25	48 736.82
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 800 557.70	3 042 337.18
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 746 812.14	-2 983 408.93
Vortrag auf neue Rechnung	53 745.56	58 928.25

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 223 519 054.60	2 222 920 057.52
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 965 989.70	-7 883 138.93
Saldo aus dem Anteilverkehr	-82 923 710.50	-53 840 145.20
Gesamterfolg	-303 401 947.39	62 322 281.21
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 834 227 407.01	2 223 519 054.60

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 966 817,8640	6 112 533,2440
Ausgegebene Anteile	317 519,7790	466 238,9580
Zurückgenommene Anteile	-565 286,8770	-611 954,3380
Bestand Ende Berichtsperiode	5 719 050,7660	5 966 817,8640
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-247 767,0980	-145 715,3800

Ausschüttung für 2022

Klasse U

(Gegen Coupon Nr. 17 - Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.83940
Brutto	CHF	0.83000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29050
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.53950

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	EUR	183 541	183 541				
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	28 321	28 321				
Total China						0,00	
Eurozone							
ISHARES EURO STOXX BANKS(DE)*	EUR	2 299 807	2 299 807				
Total Eurozone						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	8 467 790		8 467 790	36 024 135	1,96	
Total Global					36 024 135	1,96	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	349 918		349 918	17 004 661	0,93	
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	256 189	256 189				
Total Vereinigte Staaten					17 004 661	0,93	
Total Investmentzertifikate, open end					53 028 796	2,89	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					53 028 796	2,89	

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

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQUITY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	227 811		227 811	18 880 976	1,03	
Total Asien ohne Japan					18 880 976	1,03	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	71 349	6 951	11 836	66 464	96 836 054	5,27
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL (CHF) I-X**	CHF	13 404	2 578	7 942	8 040	18 742 124	1,02
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	548 644	63 065	31 059	580 650	398 674 459	21,70
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	627	13	358	282	33 707 037	1,83
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT 2 X**	CHF	268 259	11 297	9 775	269 781	197 976 089	10,78
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 X**	CHF	37 966	908	3 998	34 876	54 818 794	2,98
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 X**	CHF	41 478	1 832	4 304	39 006	54 292 061	2,96
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	84 607			84 607	3 091 540	0,17
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	22 684		22 683	1	879	0,00
UBS (LUX) EQUITY SICAV-LONG TERM THEMES (USD) (CHF) U-X-ACC**	CHF	3 874	188	342	3 720	48 736 538	2,65
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	2			2	18 918	0,00
UBS (LUX) REAL ESTATE FD SELECTION - GL (CHF HGD) I-12-ACC**	CHF	530 160		145 507	384 653	79 915 456	4,35
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-INSTITUTIONAL-CAP**	USD	700			700	657 368	0,04
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-I-B**	USD	60			60	5 635 717	0,31
Total Global					993 103 035	54,06	
Schweiz							
UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	56 738	4 745	3 446	58 037	516 607 972	28,12
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	2 372	39	258	2 153	23 087 142	1,26
UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	67 059		67 059			
UBS (LUX) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	66 101	6 489	4 102	68 488	134 804 930	7,34
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	9 628	209	1 193	8 644	22 527 733	1,23
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 1 X**	CHF	9 923		1 046	8 877	22 634 131	1,23
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 3 X**	CHF	9 896		958	8 938	22 688 039	1,24
Total Schweiz					742 349 948	40,41	
Total Investmentzertifikate, open end					1 754 333 959	95,50	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					1 754 333 959	95,50	
Total Wertschriften					1 807 362 755	98,39	
Bankguthaben auf Sicht					20 546 139	1,12	
Derivative Finanzinstrumente					5 115 565	0,28	
Sonstige Vermögenswerte					3 920 078	0,21	
Gesamtfondsvermögen					1 836 944 537	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-503 276		
Andere Verbindlichkeiten					-2 213 854		
Nettofondsvermögen					1 834 227 407		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	54 567 870	2,97
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 757 910 450	95,70
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 812 478 320	98,67

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratisitel / 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)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

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	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23*	-300	USD	-53 582 958	1 489 109	0.08
			-53 582 958	1 489 109	0.08

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					
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23*	219	GBP	18 196 893	49 965	0.00
			18 196 893	49 965	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
DKK	25 000 000	CHF	3 307 591	17.03.2023	-4 044	0.00
HKD	16 200 000	CHF	1 928 876	17.03.2023	21 630	0.00
SEK	4 600 000	CHF	415 404	17.03.2023	8 525	0.00
CAD	14 840 000	CHF	10 107 212	17.03.2023	50 858	0.00
JPY	7 675 321 352	CHF	52 299 311	17.03.2023	-1 631 485	-0.09
AUD	27 670 000	CHF	17 415 968	17.03.2023	144 059	0.01
CHF	11 727 459	NOK	125 500 000	17.03.2023	1 592	0.00
USD	427 407 676	CHF	395 918 415	17.03.2023	3 719 142	0.20
EUR	129 349 297	CHF	127 201 452	17.03.2023	-136 455	-0.01
GBP	40 757 203	CHF	46 486 036	17.03.2023	1 412 335	0.08
USD	1 300 000	CHF	1 191 133	17.03.2023	-1 778	0.00
CHF	9 639 336	USD	10 500 000	17.03.2023	-4 291	0.00
CHF	1 991 378	GBP	1 800 000	17.03.2023	-744	0.00
CHF	6 499 456	EUR	6 600 000	17.03.2023	-2 086	0.00
JPY	350 000 000	CHF	2 458 514	17.03.2023	-767	0.01
					3 576 491	0.20

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	184	184
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	257	257
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	257	257
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.03.22	CHF	383	0
S&P500 EMINI FUTURE 18.03.22	USD	342	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	626	626
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	399	399
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	409	409
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	300

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	2 136	2 136
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.03.22	EUR	484	994
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	488	488
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	2 136	2 136
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	220	220
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	225	225
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	244	244
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	219	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.03.22	USD	405	405
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	405	405
TOPIX INDX FUTURE 10.03.22	JPY	0	116
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	453	453
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	116	116
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	164	164
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	173	173
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	173	173

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	13 744 140	USD	15 000 000	10.02.2022
EUR	5 000 000	CHF	5 195 240	10.02.2022
GBP	5 400 000	CHF	6 743 968	10.02.2022
CHF	19 438 944	USD	20 900 000	10.02.2022
CHF	5 049 434	CAD	6 900 000	10.02.2022
CHF	5 242 864	JPY	649 000 000	10.02.2022
JPY	150 000 000	CHF	1 202 305	06.04.2022
SEK	4 600 000	CHF	464 437	07.04.2022
HKD	41 000 000	CHF	4 847 652	07.04.2022
DKK	25 000 000	CHF	3 539 515	07.04.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	22 208 601	NOK	212 500 000	07.04.2022
JPY	8 080 321 352	CHF	64 651 053	07.04.2022
AUD	19 670 000	CHF	12 916 443	07.04.2022
GBP	44 857 203	CHF	55 974 568	07.04.2022
CAD	11 640 000	CHF	8 446 973	07.04.2022
USD	391 607 676	CHF	360 906 809	07.04.2022
EUR	169 249 288	CHF	178 359 469	07.04.2022
CHF	10 392 392	EUR	10 000 000	07.04.2022
CHF	20 843 685	USD	22 500 000	07.04.2022
USD	5 600 000	CHF	5 210 313	07.04.2022
CHF	5 139 499	USD	5 500 000	07.04.2022
CHF	13 332 277	EUR	13 000 000	07.04.2022
CHF	2 272 626	JPY	300 000 000	07.04.2022
USD	5 500 000	CHF	5 120 929	07.04.2022
USD	5 600 000	CHF	5 175 974	07.04.2022
USD	5 600 000	CHF	5 167 529	07.04.2022
CHF	12 699 059	NOK	124 000 000	29.06.2022
JPY	150 000 000	CHF	1 129 706	30.06.2022
AUD	19 670 000	CHF	13 849 263	30.06.2022
CAD	11 640 000	CHF	8 612 494	30.06.2022
HKD	41 000 000	CHF	4 836 118	30.06.2022
DKK	25 000 000	CHF	3 412 064	30.06.2022
SEK	4 600 000	CHF	453 055	30.06.2022
EUR	146 249 288	CHF	148 357 471	30.06.2022
CHF	22 484 936	NOK	212 500 000	30.06.2022
GBP	44 857 203	CHF	54 302 022	30.06.2022
JPY	7 780 321 352	CHF	58 515 375	30.06.2022
USD	385 907 676	CHF	355 992 113	30.06.2022
JPY	90 000 000	CHF	667 632	30.06.2022
AUD	2 700 000	CHF	1 883 663	30.06.2022
AUD	3 100 000	CHF	2 113 744	30.06.2022
GBP	1 900 000	CHF	2 326 309	30.06.2022
EUR	700 000	CHF	728 769	30.06.2022
HKD	15 000 000	CHF	1 859 802	30.06.2022
USD	14 300 000	CHF	13 901 116	30.06.2022
CHF	488 905	USD	500 000	30.06.2022
CHF	2 087 895	AUD	3 000 000	30.06.2022
CHF	1 715 047	JPY	235 000 000	30.06.2022
CHF	2 367 410	HKD	19 000 000	30.06.2022
CHF	4 067 741	EUR	3 899 991	30.06.2022
CHF	1 959 120	GBP	1 600 000	30.06.2022
AUD	1 100 000	CHF	767 148	30.06.2022
EUR	1 700 000	CHF	1 764 962	30.06.2022
CHF	4 300 123	USD	4 400 000	30.06.2022
HKD	2 000 000	CHF	249 151	30.06.2022
CHF	244 020	GBP	200 000	30.06.2022
HKD	20 000 000	CHF	2 521 923	30.06.2022
GBP	1 000 000	CHF	1 208 205	30.06.2022
HKD	22 000 000	CHF	2 779 346	30.06.2022
AUD	300 000	CHF	206 645	30.06.2022
AUD	1 500 000	CHF	1 034 156	30.06.2022
CHF	9 650 813	EUR	9 500 000	30.06.2022
CHF	9 207 704	USD	9 500 000	30.06.2022
CHF	26 970 802	USD	28 100 000	30.06.2022
CNY	133 000 000	CHF	18 949 734	15.09.2022
USD	51 600 000	CHF	49 082 178	15.09.2022
AUD	25 370 000	CHF	16 765 765	15.09.2022
HKD	81 000 000	CHF	9 823 380	15.09.2022
JPY	7 785 321 352	CHF	54 706 027	15.09.2022
GBP	45 957 203	CHF	53 610 001	15.09.2022
CAD	11 640 000	CHF	8 622 796	15.09.2022
EUR	135 249 297	CHF	136 630 192	15.09.2022
USD	357 707 676	CHF	339 679 209	15.09.2022
DKK	25 000 000	CHF	3 395 306	15.09.2022
CHF	20 651 482	NOK	212 500 000	15.09.2022
SEK	4 600 000	CHF	435 659	15.09.2022
CHF	12 050 747	NOK	124 000 000	15.09.2022
USD	21 900 000	CHF	20 967 564	15.09.2022
NOK	211 000 000	CHF	20 299 197	15.09.2022
CHF	3 689 791	HKD	30 000 000	15.09.2022
CHF	3 633 278	HKD	30 000 000	15.09.2022
USD	1 900 000	CHF	1 804 105	15.09.2022
USD	1 800 000	CHF	1 691 800	15.09.2022
USD	800 000	CHF	758 302	15.09.2022
CHF	13 502 779	USD	14 200 000	23.11.2022
CHF	2 169 776	USD	2 300 000	15.12.2022
EUR	135 249 297	CHF	130 439 291	15.12.2022
USD	435 707 676	CHF	410 441 859	15.12.2022
GBP	45 957 203	CHF	50 841 719	15.12.2022
AUD	25 370 000	CHF	16 541 735	15.12.2022
CHF	12 044 331	NOK	125 500 000	15.12.2022
SEK	4 600 000	CHF	417 574	15.12.2022
HKD	21 000 000	CHF	2 522 746	15.12.2022
DKK	25 000 000	CHF	3 241 424	15.12.2022
CAD	11 640 000	CHF	8 455 509	15.12.2022
JPY	7 785 321 352	CHF	52 062 554	15.12.2022
CNY	133 000 000	CHF	18 100 006	15.12.2022
GBP	1 500 000	CHF	1 626 245	15.12.2022
CHF	15 144 537	GBP	13 900 000	15.12.2022
CHF	17 700 892	EUR	18 400 000	15.12.2022
CHF	11 832 203	USD	12 100 000	15.12.2022
CHF	2 929 582	JPY	430 000 000	15.12.2022
CHF	3 463 438	AUD	5 500 000	15.12.2022
CAD	3 200 000	CHF	2 273 082	15.12.2022
CHF	2 620 273	HKD	21 000 000	15.12.2022
CHF	2 576 895	JPY	380 000 000	15.12.2022
GBP	1 900 000	CHF	2 170 302	15.12.2022
AUD	3 200 000	CHF	2 046 704	15.12.2022
CHF	10 738 549	USD	10 900 000	15.12.2022
CHF	18 149 761	CNY	133 000 000	15.12.2022
HKD	16 200 000	CHF	1 942 917	15.12.2022
USD	14 200 000	CHF	13 471 323	15.12.2022
CHF	6 562 721	USD	6 900 000	15.12.2022
EUR	6 000 000	CHF	5 880 954	15.12.2022
JPY	700 000 000	CHF	4 716 177	15.12.2022
AUD	4 600 000	CHF	2 904 799	15.12.2022
GBP	5 300 000	CHF	6 004 635	15.12.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	2 000 000	CHF	1 882 820	15.12.2022
EUR	6 500 000	CHF	6 409 761	15.12.2022
USD	7 700 000	CHF	7 226 542	15.12.2022
DKK	25 000 000	CHF	3 307 591	17.03.2023
HKD	16 200 000	CHF	1 928 876	17.03.2023
SEK	4 600 000	CHF	415 404	17.03.2023
CAD	14 840 000	CHF	10 107 212	17.03.2023
JPY	7 675 321 352	CHF	52 299 311	17.03.2023
AUD	27 670 000	CHF	17 415 968	17.03.2023
CHF	11 727 459	NOK	125 500 000	17.03.2023
USD	427 407 676	CHF	395 918 415	17.03.2023
EUR	129 349 297	CHF	127 201 452	17.03.2023
GBP	40 757 203	CHF	46 486 036	17.03.2023
USD	1 300 000	CHF	1 191 133	17.03.2023
CHF	9 639 336	USD	10 500 000	17.03.2023
CHF	1 991 378	GBP	1 800 000	17.03.2023
CHF	6 499 456	EUR	6 600 000	17.03.2023
JPY	350 000 000	CHF	2 458 514	17.03.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	760 939 603,55	41,49%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	646 628 049,58	35,25%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse U: 1,30% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das
Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten
höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 AMAS in
der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die
Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die
laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebs-
aufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsver-
mögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,36%*

* Die Zielfonds INVESCO S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF - ACC, ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS
ETF, UBS (LUX) EQUITY FUND - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE LEADERS (USD) - (CHF) und UBS (LUX) REAL
ESTATE FUNDS SELECTION - GLOBAL - (CHF HEDGED) veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der
Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense
Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.627424	HKD 1 = CHF 0.118540
EUR 1 = CHF 0.987420	JPY 1 = CHF 0.007012
GBP 1 = CHF 1.112923	USD 1 = CHF 0.925200

UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF		4 034 369 187.12	4 603 977 354.28	4 038 584 961.29
Klasse U	CH0022476508			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		246.72	290.72	268.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		247.07	290.72	268.96
Anzahl Anteile im Umlauf		16 352 280,5310	15 836 238,4740	15 015 306,1380

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022	2021	2020
Klasse U ¹	CHF	-14.9%	8.5%	4.5%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten Schwellenländeraktien und globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Immobilien sowie globale Anleihen mit und ohne Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable U-X	14,97
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable I-X	13,97
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (Ex CH) Sustainable I-X	9,28
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II U-X	7,28
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	7,24
UBS (CH) Manager Selection Fund – Bonds Global XT 2	6,89
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	5,91
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	5,72
UBS (Lux) Equity Sicav – Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-Acc	4,65
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (CHF Hedged)	4,23
Übrige	17,56
Total	97,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	70 070 277.17	69 517 586.06
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 947 347 347.20	4 521 633 412.05
Derivative Finanzinstrumente	13 551 321.76	11 928 812.46
Sonstige Vermögenswerte	9 447 837.66	8 196 604.46
Gesamtfondsvermögen	4 040 416 783.79	4 611 276 415.03
Aufgenommene Kredite	-515 003.82	-1 102 147.79
Andere Verbindlichkeiten	-5 532 592.85	-6 196 912.96
Nettofondsvermögen	4 034 369 187.12	4 603 977 354.28

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	93 962.48	581.80
Negativzinsen	-313 010.24	-301 023.48
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	69 920 085.46	65 702 439.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 616 218.81	2 578 343.78
Total Ertrag	72 317 256.51	67 980 341.81
Aufwand		
Passivzinsen	-1 339.24	-39 211.46
Prüfaufwand	-15 223.40	-15 223.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-63 108 156.01	-65 764 963.31
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	4 073 686.50	7 208 982.16
Sonstige Aufwendungen	-5 512.07	-1 587.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 237 623.41	-1 483 551.03
Total Aufwand	-61 294 167.63	-60 095 554.18
Nettoertrag	11 023 088.88	7 884 787.63
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	215 709 937.49	-6 980 588.80
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-4 073 686.50	-7 208 982.16
Realisierter Erfolg	222 659 339.87	-6 304 783.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-921 174 482.55	358 435 061.07
Gesamterfolg	-698 515 142.68	352 130 277.74

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	11 023 088.88	7 884 787.63
Vortrag des Vorjahres	41 866.78	75 198.39
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	11 064 955.66	7 959 986.02
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-10 956 027.96	-7 918 119.24
Vortrag auf neue Rechnung	108 927.70	41 866.78

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	4 603 977 354.28	4 038 584 961.29
Ordentliche Jahresausschüttung	-8 004 007.64	-16 447 218.85
Saldo aus dem Anteilverkehr	136 910 983.16	229 709 334.10
Gesamterfolg	-698 515 142.68	352 130 277.74
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4 034 369 187.12	4 603 977 354.28

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 836 238,4740	15 015 306,1380
Ausgegebene Anteile	1 668 628,7850	2 090 058,3820
Zurückgenommene Anteile	-1 152 586,7280	-1 269 126,0460
Bestand Ende Berichtsperiode	16 352 280,5310	15 836 238,4740
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	516 042,0570	820 932,3360

Ausschüttung für 2022

Klasse U

(Gegen Coupon Nr. 17 - Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.67666
Brutto	CHF	0.67000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.23450
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.43550

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	EUR	385 749	385 749				
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	66 384	66 384				
Total China						0,00	
Eurozone							
ISHARES EURO STOXX BANKS(DE)*	EUR	4 617 180	4 617 180				
Total Eurozone						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	18 565 002		18 565 002	78 980 246	1,95	
Total Global					78 980 246	1,95	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	798 697		798 697	38 813 583	0,96	
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	545 515	545 515				
Total Vereinigte Staaten					38 813 583	0,96	
Total Investmentzertifikate, open end					117 793 829	2,92	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					117 793 829	2,92	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	1 024 531	28 472	996 059	82 553 370	2,04	
Total Asien ohne Japan					82 553 370	2,04	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	263 600	9 083	15 380	257 303	374 882 752	9,28
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL (CHF) I-X**	CHF	55 494	12 701	33 039	35 156	81 952 503	2,03
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	681 868	168 327	28 223	821 972	564 366 016	13,97
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	3 118	122	779	2 461	294 159 639	7,28
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT 2 X**	CHF	342 725	46 223	9 484	379 464	278 465 862	6,89
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 X**	CHF	152 446	74 668	152 446	74 668	117 364 656	2,90
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 X**	CHF	166 546	83 035	166 546	83 035	115 575 586	2,86
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	252 998			252 998	9 244 547	0,23
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 U-X**	CHF	1	2 068	1 056	1 013	121 441 753	3,01
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 U-X**	CHF	1	1 997	1 033	965	115 482 920	2,86
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 U-X**	CHF	1			1	2 864	0,00
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	56 235		56 234	1	879	0,00
UBS (LUX) EQUITY SICAV-LONG TERM THEMES (USD) (CHF) U-X-ACC**	CHF	14 029	873	553	14 349	187 989 406	4,65
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	2			2	18 918	0,00
UBS (LUX) REAL ESTATE FD SELECTION - GL (CHF HGD) I-12-ACC**	CHF	1 023 904		201 488	822 416	170 865 067	4,23
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-INSTITUTIONAL-CAP**	USD	300			300	281 729	0,01
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-I-B**	USD	120			120	11 271 434	0,28
Total Global					2 443 366 529	60,47	
Schweiz							
UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	57 501	11 935	1 481	67 955	604 891 038	14,97
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	9 527	662	582	9 607	102 996 519	2,55
UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	134 630		134 630			
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	138 486	13 530	3 418	148 598	292 485 443	7,24
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	38 419	2 277	2 558	38 138	99 394 111	2,46
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 1 X**	CHF	40 062	361	767	39 656	101 112 886	2,50
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 3 X**	CHF	39 953	1 774	1 247	40 480	102 753 622	2,54
Total Schweiz					1 303 633 619	32,26	
Total Investmentzertifikate, open end					3 829 553 518	94,78	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					3 829 553 518	94,78	
Total Wertschriften					3 947 347 347	97,70	
Bankguthaben auf Sicht					70 070 277	1,73	
Derivative Finanzinstrumente					13 551 322	0,34	
Sonstige Vermögenswerte					9 447 838	0,23	
Gesamtfondsvermögen					4 040 416 784	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-515 004		
Andere Verbindlichkeiten					-5 532 593		
Nettofondsvermögen					4 034 369 187		
Bewertungskategorie					Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					121 168 881	3,00	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					3 839 729 788	95,04	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
Total					3 960 898 669	98,04	

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 Basistiteln / Sacheinlagen

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23*	-656	USD	-117 168 068	3 256 186	0.08
			-117 168 068	3 256 186	0.08

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					
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23*	521	GBP	43 290 326	118 866	0.00
			43 290 326	118 866	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
HKD	64 700 000	CHF	7 703 597	17.03.2023	86 386	0.00
DKK	51 200 000	CHF	6 773 946	17.03.2023	-8 282	0.00
CAD	28 827 000	CHF	19 633 464	17.03.2023	98 793	0.00
SEK	4 900 000	CHF	442 496	17.03.2023	9 081	0.00
SGD	6 800 000	CHF	4 654 767	17.03.2023	-3 540	0.00
JPY	11 696 761 423	CHF	79 701 231	17.03.2023	-2 486 292	-0.06
AUD	53 200 000	CHF	33 484 984	17.03.2023	276 976	0.01
CHF	15 521 363	NOK	166 100 000	17.03.2023	2 107	0.00
EUR	277 453 547	CHF	272 846 431	17.03.2023	-292 695	-0.01
USD	1 037 492 701	CHF	961 055 426	17.03.2023	9 027 873	0.22
GBP	100 673 907	CHF	114 824 631	17.03.2023	3 488 594	0.09
USD	3 900 000	CHF	3 573 398	17.03.2023	-5 333	0.00
CHF	28 826 205	USD	31 400 000	17.03.2023	-12 831	0.00
JPY	800 000 000	CHF	5 619 461	17.03.2023	-1 754	0.00
CHF	8 764 417	EUR	8 900 000	17.03.2023	-2 813	0.01
					10 176 270	0.26

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	350	350
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	546	546
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	546	546
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.03.22	CHF	769	0
S&P500 EMINI FUTURE 18.03.22	USD	686	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	1 295	1 295
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	874	874
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	881	881
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	656

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	4 548	4 548
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.03.22	EUR	1 038	2 057
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	1 030	1 030
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	4 548	4 548
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	469	469
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	477	477
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	521	521
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	521	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.03.22	USD	1 672	1 672
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	1 672	1 672
TOPIX INDX FUTURE 10.03.22	JPY	0	279
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	966	966
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	279	279
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	344	344
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	366	366
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	366	366

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	7 500 000	CHF	7 781 033	10.02.2022
CHF	45 813 800	USD	50 000 000	10.02.2022
GBP	10 000 000	CHF	12 485 990	10.02.2022
EUR	10 000 000	CHF	10 390 480	10.02.2022
CHF	7 362 352	USD	8 000 000	10.02.2022
CHF	6 983 228	USD	7 500 000	10.02.2022
GBP	10 000 000	CHF	12 488 830	10.02.2022
CHF	62 316 231	USD	67 000 000	10.02.2022
CHF	10 730 425	HKD	90 100 000	10.02.2022
CHF	16 685 086	CAD	22 800 000	10.02.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	26 436 476	JPY	3 272 500 000	10.02.2022
JPY	400 000 000	CHF	3 206 146	06.04.2022
USD	50 000 000	CHF	46 512 700	06.04.2022
SEK	56 900 000	CHF	5 744 889	07.04.2022
DKK	51 200 000	CHF	7 248 926	07.04.2022
HKD	27 700 000	CHF	3 275 121	07.04.2022
JPY	11 216 761 423	CHF	89 745 866	07.04.2022
CHF	42 337 432	NOK	405 100 000	07.04.2022
AUD	39 800 000	CHF	26 134 949	07.04.2022
GBP	105 973 907	CHF	132 238 374	07.04.2022
CAD	18 827 000	CHF	13 662 472	07.04.2022
USD	917 992 701	CHF	846 024 827	07.04.2022
EUR	343 353 547	CHF	361 835 239	07.04.2022
CHF	85 227 512	USD	92 000 000	07.04.2022
USD	23 600 000	CHF	21 957 747	07.04.2022
CHF	9 344 543	USD	10 000 000	07.04.2022
CHF	46 150 191	EUR	45 000 000	07.04.2022
CHF	3 787 709	JPY	500 000 000	07.04.2022
USD	23 500 000	CHF	21 880 333	07.04.2022
USD	23 700 000	CHF	21 905 460	07.04.2022
USD	24 200 000	CHF	22 331 107	07.04.2022
CHF	21 301 647	NOK	208 000 000	29.06.2022
CHF	43 311 114	USD	43 700 000	29.06.2022
JPY	400 000 000	CHF	3 012 550	30.06.2022
USD	50 000 000	CHF	46 111 100	30.06.2022
AUD	39 800 000	CHF	28 022 404	30.06.2022
CAD	18 827 000	CHF	13 930 191	30.06.2022
DKK	51 200 000	CHF	6 987 908	30.06.2022
HKD	27 700 000	CHF	3 267 329	30.06.2022
SEK	56 900 000	CHF	5 604 098	30.06.2022
CHF	42 864 223	NOK	405 100 000	30.06.2022
EUR	298 353 547	CHF	302 654 314	30.06.2022
JPY	10 716 761 423	CHF	80 600 182	30.06.2022
GBP	105 973 907	CHF	128 287 031	30.06.2022
USD	910 992 701	CHF	840 372 547	30.06.2022
AUD	5 500 000	CHF	3 837 092	30.06.2022
AUD	6 600 000	CHF	4 500 230	30.06.2022
GBP	3 900 000	CHF	4 775 056	30.06.2022
HKD	32 000 000	CHF	3 967 577	30.06.2022
USD	26 800 000	CHF	26 052 441	30.06.2022
HKD	5 000 000	CHF	630 481	30.06.2022
HKD	47 000 000	CHF	5 937 694	30.06.2022
CHF	80 432 497	USD	83 800 000	30.06.2022
CHF	34 301 983	EUR	33 700 000	30.06.2022
CNY	279 000 000	CHF	39 751 699	15.09.2022
USD	84 100 000	CHF	79 996 341	15.09.2022
DKK	51 200 000	CHF	6 955 694	15.09.2022
AUD	51 900 000	CHF	34 298 115	15.09.2022
SEK	56 900 000	CHF	5 394 392	15.09.2022
HKD	111 700 000	CHF	13 546 563	15.09.2022
JPY	11 116 761 423	CHF	78 115 446	15.09.2022
GBP	109 873 907	CHF	128 170 121	15.09.2022
CAD	18 827 000	CHF	13 946 853	15.09.2022
EUR	264 653 547	CHF	267 355 660	15.09.2022
USD	903 992 701	CHF	858 427 853	15.09.2022
CHF	41 497 345	USD	43 700 000	15.09.2022
CHF	20 214 156	NOK	208 000 000	15.09.2022
CHF	39 369 013	NOK	405 100 000	15.09.2022
CHF	11 018 827	HKD	91 000 000	15.09.2022
USD	52 400 000	CHF	49 661 943	15.09.2022
USD	18 700 000	CHF	17 903 810	15.09.2022
NOK	447 000 000	CHF	43 003 511	15.09.2022
USD	46 800 000	CHF	44 718 846	15.09.2022
USD	2 500 000	CHF	2 392 035	15.09.2022
USD	5 000 000	CHF	4 802 035	15.09.2022
CHF	26 435 017	USD	27 800 000	23.11.2022
USD	1 069 792 701	CHF	1 007 757 562	15.12.2022
GBP	109 873 907	CHF	121 551 745	15.12.2022
EUR	264 653 547	CHF	255 241 409	15.12.2022
JPY	11 116 761 423	CHF	74 340 797	15.12.2022
HKD	20 700 000	CHF	2 486 707	15.12.2022
SEK	56 900 000	CHF	5 165 207	15.12.2022
CNY	279 000 000	CHF	37 969 186	15.12.2022
CHF	15 940 744	NOK	166 100 000	15.12.2022
AUD	51 900 000	CHF	33 839 812	15.12.2022
CAD	18 827 000	CHF	13 676 277	15.12.2022
DKK	51 200 000	CHF	6 638 436	15.12.2022
CHF	28 001 050	GBP	25 700 000	15.12.2022
CHF	62 094 618	USD	63 500 000	15.12.2022
CHF	19 721 103	EUR	20 500 000	15.12.2022
CHF	7 682 535	AUD	12 200 000	15.12.2022
CAD	10 000 000	CHF	7 103 380	15.12.2022
HKD	44 000 000	CHF	5 490 097	15.12.2022
SGD	6 800 000	CHF	4 633 573	15.12.2022
CHF	4 706 713	SEK	52 000 000	15.12.2022
CHF	6 442 237	JPY	950 000 000	15.12.2022
CHF	38 073 560	CNY	279 000 000	15.12.2022
EUR	7 000 000	CHF	6 916 532	15.12.2022
USD	27 800 000	CHF	26 373 435	15.12.2022
EUR	15 900 000	CHF	15 584 528	15.12.2022
JPY	1 530 000 000	CHF	10 308 216	15.12.2022
AUD	13 500 000	CHF	8 524 953	15.12.2022
GBP	16 500 000	CHF	18 693 675	15.12.2022
USD	5 000 000	CHF	4 707 050	15.12.2022
CHF	15 603 993	USD	16 400 000	15.12.2022
USD	14 800 000	CHF	13 889 978	15.12.2022
EUR	10 400 000	CHF	10 255 617	15.12.2022
HKD	64 700 000	CHF	7 703 597	17.03.2023
DKK	51 200 000	CHF	6 773 946	17.03.2023
CAD	28 827 000	CHF	19 633 464	17.03.2023
SEK	4 900 000	CHF	442 496	17.03.2023
SGD	6 800 000	CHF	4 654 767	17.03.2023
JPY	11 696 761 423	CHF	79 701 231	17.03.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
AUD	53 200 000	CHF	33 484 984	17.03.2023
CHF	15 521 363	NOK	166 100 000	17.03.2023
EUR	277 453 547	CHF	272 846 431	17.03.2023
USD	1 037 492 701	CHF	961 055 426	17.03.2023
GBP	100 673 907	CHF	114 824 631	17.03.2023
USD	3 900 000	CHF	3 573 398	17.03.2023
CHF	28 826 205	USD	31 400 000	17.03.2023
JPY	800 000 000	CHF	5 619 461	17.03.2023
CHF	8 764 417	EUR	8 900 000	17.03.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	1 723 683 906,35	42,72%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	1 443 488 288,56	35,78%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse U: 1,50% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das
Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten
höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 AMAS in
der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die
Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die
laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebs-
aufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsver-
mögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,56%*

* Die Zielfonds INVESCO S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF - ACC, ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS
ETF, UBS (LUX) EQUITY FUND - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE LEADERS (USD) - (CHF) und UBS (LUX) REAL
ESTATE FUNDS SELECTION - GLOBAL - (CHF HEDGED) veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der
Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense
Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.627424	HKD 1 = CHF 0.118540
EUR 1 = CHF 0.987420	JPY 1 = CHF 0.007012
GBP 1 = CHF 1.112923	USD 1 = CHF 0.925200

UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF		832 499 133.93	859 765 492.75	595 648 661.88
Klasse U	CH0293174600			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.69	145.61	128.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		121.80	145.61	128.08
Anzahl Anteile im Umlauf		6 841 074,6370	5 904 773,2540	4 650 717,4100

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022	2021	2020
Klasse U ¹	CHF	-16.2%	14.6%	6.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten Schwellenländeraktien und globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Immobilien sowie globale Anleihen mit und ohne Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II	14,67
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (ex Switzerland) Sustainable	12,20
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	9,29
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	9,29
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	7,26
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	6,10
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable	5,28
UBS (Lux) Real Estate Funds Selection – Global (CHF Hedged)	4,05
UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable	3,96
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	3,81
Übrige	21,80
Total	97,71

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	13 217 648.09	17 474 923.53
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	815 748 912.99	839 281 947.39
Derivative Finanzinstrumente	3 766 337.42	2 939 886.52
Sonstige Vermögenswerte	2 136 077.52	1 409 362.33
Gesamtfondsvermögen	834 868 976.02	861 106 119.77
Aufgenommene Kredite	-1 159 020.05	-121 163.73
Andere Verbindlichkeiten	-1 210 822.04	-1 219 463.29
Nettofondsvermögen	832 499 133.93	859 765 492.75

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	17 829.15	108.18
Negativzinsen	-89 614.17	-68 769.48
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	14 860 520.40	11 394 292.88
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	781 027.34	1 242 127.87
Total Ertrag	15 569 762.72	12 567 759.45
Aufwand		
Passivzinsen	-1 882.79	-7 639.18
Prüfaufwand	-10 376.90	-10 376.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-13 226 964.14	-11 989 155.53
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	807 536.47	1 560 152.82
Sonstige Aufwendungen	-2 629.30	-1 587.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-298 059.52	-325 012.68
Total Aufwand	-12 732 376.18	-10 773 618.70
Nettoertrag	2 837 386.54	1 794 140.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-3 392 722.91	-7 506 339.35
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-807 536.47	-1 560 152.82
Realisierter Erfolg	-1 362 872.84	-7 272 351.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-146 153 302.96	105 512 029.82
Gesamterfolg	-147 516 175.80	98 239 678.40

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 837 386.54	1 794 140.75
Vortrag des Vorjahres	44 511.22	21 802.45
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 881 897.76	1 815 943.20
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 873 251.35	-1 771 431.98
Vortrag auf neue Rechnung	8 646.41	44 511.22

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	859 765 492.75	595 648 661.88
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 850 915.70	-5 362 810.82
Saldo aus dem Anteilverkehr	122 100 732.68	171 239 963.29
Gesamterfolg	-147 516 175.80	98 239 678.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	832 499 133.93	859 765 492.75

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 904 773,2540	4 650 717,4100
Ausgegebene Anteile	1 415 091,9350	1 818 367,2290
Zurückgenommene Anteile	-478 790,5520	-564 311,3850
Bestand Ende Berichtsperiode	6 841 074,6370	5 904 773,2540
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	936 301,3830	1 254 055,8440

Ausschüttung für 2022

Klasse U

(Gegen Coupon Nr. 7- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.42126
Brutto	CHF	0.42000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.14700
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.27300

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	EUR	75 238	75 238				
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	14 731	14 731				
Total China						0,00	
Eurozone							
ISHARES EURO STOXX BANKS(DE)*	EUR	815 890	815 890				
Total Eurozone						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	3 811 775		3 811 775	16 216 261	1,94	
Total Global					16 216 261	1,94	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	157 926		157 926	7 674 592	0,92	
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	107 475	107 475				
Total Vereinigte Staaten					7 674 592	0,92	
Total Investmentzertifikate, open end					23 890 854	2,86	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					23 890 854	2,86	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
Asien ohne Japan							
UBS(LUX)EQTY FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	258 704	3 949	254 755	21 114 094	2,53	
Total Asien ohne Japan					21 114 094	2,53	
Global							
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	63 676	10 661	4 405	69 932	101 888 826	12,20
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL (CHF) I-X**	CHF	12 734	3 912	7 655	8 991	20 958 565	2,51
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	41 000	25 356	2 145	64 211	44 087 471	5,28
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	1 025	172	172	1 025	122 516 713	14,67
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT 2 X**	CHF	23 494	7 989	3 232	28 251	20 731 714	2,48
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 X**	CHF	44 064	7 689	2 418	49 335	77 545 738	9,29
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 X**	CHF	48 283	8 693	1 258	55 718	77 553 320	9,29
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	53 764			53 764	1 964 536	0,24
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	5 858		5 857	1	879	0,00
UBS (LUX) EQUITY SICAV-LONG TERM THEMES (USD) (CHF) U-X-ACC**	CHF	3 471	698	283	3 886	50 911 341	6,10
UBS (LUX) REAL ESTATE FD SELECTION - GL (CHF HGD) I-12-ACC**	CHF	172 024		9 107	162 917	33 847 636	4,05
UBS CH SELECT MONEY MARKET FUND-USD-I-B**	USD	18			18	1 690 715	0,20
Total Global					553 697 454	66,32	
Schweiz							
UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	1 563	2 151		3 714	33 061 093	3,96
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	2 663	294	120	2 837	30 421 538	3,64
UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	23 790	1 764	25 554			
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	24 899	5 885		30 784	60 592 716	7,26
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	9 942	2 205	499	11 648	30 356 879	3,64
UBS (LUX) REAL ESTATE FD SELECTION - EQ SWITZERLAND XT 1 X**	CHF	10 305	2 391	214	12 482	33 847 636	3,81
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 3 X**	CHF	10 275	2 252	398	12 129	30 787 265	3,69
Total Schweiz					217 046 511	26,00	
Total Investmentzertifikate, open end					791 858 059	94,85	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					791 858 059	94,85	
Total Wertschriften					815 748 913	97,71	
Bankguthaben auf Sicht					13 217 648	1,58	
Derivative Finanzinstrumente					3 766 337	0,45	
Sonstige Vermögenswerte					2 136 078	0,26	
Gesamtfondsvermögen					834 868 976	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 159 020		
Andere Verbindlichkeiten					-1 210 822		
Nettofondsvermögen					832 499 134		
Bewertungskategorie					Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					24 584 681	2,94	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					794 930 569	95,22	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
Total					819 515 250	98,16	

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

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	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23*	-135	USD	-24 112 331	670 099	0.08
			-24 112 331	670 099	0.08

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					
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23*	104	GBP	8 641 447	23 728	0.00
			8 641 447	23 728	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
DKK	19 400 000	CHF	2 566 690	17.03.2023	-3 138	0.00
HKD	27 970 000	CHF	3 330 288	17.03.2023	37 345	0.00
JPY	988 419 029	CHF	6 735 045	17.03.2023	-210 101	-0.03
SEK	4 140 000	CHF	373 864	17.03.2023	7 672	0.00
SGD	2 700 000	CHF	1 848 216	17.03.2023	-1 405	0.00
CAD	7 220 000	CHF	4 917 390	17.03.2023	24 744	0.00
AUD	13 000 000	CHF	8 182 421	17.03.2023	67 682	0.01
CHF	1 562 415	NOK	16 720 000	17.03.2023	212	0.00
EUR	56 061 312	CHF	55 130 414	17.03.2023	-59 141	-0.01
GBP	25 506 120	CHF	29 091 260	17.03.2023	883 849	0.11
USD	267 790 798	CHF	248 061 311	17.03.2023	2 330 215	0.28
USD	710 000	CHF	650 542	17.03.2023	-971	0.00
CHF	9 262 943	USD	10 090 000	17.03.2023	-4 123	0.00
JPY	150 000 000	CHF	1 053 649	17.03.2023	-330	0.01
					3 072 510	0.37

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	46	46
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	108	108
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	108	108
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.03.22	CHF	82	0
S&P500 EMINI FUTURE 18.03.22	USD	114	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	241	241
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	150	150
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	178	178
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	135

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	896	896
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	1	1
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.03.22	EUR	211	387
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	218	218
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	896	896
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	1	1
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	92	92
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	92	92
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	104	104
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	104	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.03.22	USD	394	394
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	394	394
TOPIX INDX FUTURE 10.03.22	JPY	0	47
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	190	190
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	57	57
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	66	66
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	71	71
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	75	75

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	2 000 000	CHF	2 074 942	10.02.2022
CHF	6 872 070	USD	7 500 000	10.02.2022
GBP	2 500 000	CHF	3 121 498	10.02.2022
EUR	2 000 000	CHF	2 078 096	10.02.2022
CHF	6 837 450	USD	7 500 000	10.02.2022
CHF	6 902 205	USD	7 500 000	10.02.2022
GBP	2 080 000	CHF	2 597 677	10.02.2022
CHF	6 296 730	USD	6 770 000	10.02.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	3 885 869	CAD	5 310 000	10.02.2022
CHF	4 188 558	HKD	35 170 000	10.02.2022
CHF	5 121 689	JPY	634 000 000	10.02.2022
CHF	6 882 810	USD	7 500 000	06.04.2022
JPY	100 000 000	CHF	801 536	06.04.2022
USD	16 000 000	CHF	14 884 064	06.04.2022
SEK	12 140 000	CHF	1 225 711	07.04.2022
DKK	11 700 000	CHF	1 656 493	07.04.2022
HKD	13 570 000	CHF	1 604 454	07.04.2022
JPY	1 008 419 029	CHF	8 068 411	07.04.2022
CHF	6 784 858	NOK	64 920 000	07.04.2022
AUD	5 500 000	CHF	3 611 614	07.04.2022
GBP	22 356 120	CHF	27 896 839	07.04.2022
EUR	62 471 312	CHF	65 833 955	07.04.2022
CAD	5 320 000	CHF	3 860 644	07.04.2022
USD	231 550 798	CHF	213 397 910	07.04.2022
USD	231 550 798	CHF	213 397 910	07.04.2022
EUR	62 471 312	CHF	65 833 955	07.04.2022
USD	4 300 000	CHF	3 974 456	07.04.2022
CHF	19 917 299	USD	21 500 000	07.04.2022
USD	5 760 000	CHF	5 359 179	07.04.2022
CHF	7 691 699	EUR	7 500 000	07.04.2022
USD	5 770 000	CHF	5 372 320	07.04.2022
USD	5 840 000	CHF	5 397 801	07.04.2022
USD	5 970 000	CHF	5 508 955	07.04.2022
CHF	15 500 820	USD	15 640 000	29.06.2022
CHF	3 891 647	NOK	38 000 000	29.06.2022
JPY	100 000 000	CHF	753 137	30.06.2022
USD	8 500 000	CHF	7 838 887	30.06.2022
AUD	5 500 000	CHF	3 872 443	30.06.2022
CAD	5 320 000	CHF	3 936 295	30.06.2022
DKK	11 700 000	CHF	1 596 846	30.06.2022
HKD	13 570 000	CHF	1 600 637	30.06.2022
SEK	12 140 000	CHF	1 195 672	30.06.2022
CHF	6 869 280	NOK	64 920 000	30.06.2022
JPY	1 008 419 029	CHF	7 584 265	30.06.2022
GBP	22 356 120	CHF	27 063 268	30.06.2022
EUR	54 971 312	CHF	55 763 723	30.06.2022
USD	237 690 798	CHF	219 265 007	30.06.2022
AUD	1 100 000	CHF	767 639	30.06.2022
GBP	730 000	CHF	893 793	30.06.2022
USD	8 810 000	CHF	8 564 254	30.06.2022
HKD	6 200 000	CHF	768 718	30.06.2022
USD	4 250 000	CHF	4 131 451	30.06.2022
AUD	1 200 000	CHF	841 696	30.06.2022
HKD	1 100 000	CHF	138 706	30.06.2022
HKD	2 700 000	CHF	341 102	30.06.2022
HKD	8 000 000	CHF	1 001 160	30.06.2022
CHF	2 539 688	EUR	2 500 000	30.06.2022
CHF	9 207 704	USD	9 500 000	30.06.2022
CHF	19 187 977	USD	19 960 000	30.06.2022
CNY	54 500 000	CHF	7 765 117	15.09.2022
USD	23 020 000	CHF	21 896 739	15.09.2022
AUD	7 800 000	CHF	5 154 630	15.09.2022
GBP	23 086 120	CHF	26 930 423	15.09.2022
JPY	1 108 419 029	CHF	7 788 657	15.09.2022
EUR	52 471 312	CHF	53 007 044	15.09.2022
CHF	14 851 681	USD	15 640 000	15.09.2022
CAD	5 320 000	CHF	3 936 060	15.09.2022
USD	229 790 798	CHF	218 208 423	15.09.2022
DKK	11 700 000	CHF	1 589 003	15.09.2022
SEK	12 140 000	CHF	1 149 761	15.09.2022
CHF	6 309 149	NOK	64 920 000	15.09.2022
CHF	3 692 971	NOK	38 000 000	15.09.2022
HKD	31 570 000	CHF	3 828 126	15.09.2022
CHF	2 617 177	USD	2 760 000	15.09.2022
CHF	3 454 267	HKD	28 600 000	15.09.2022
USD	10 540 000	CHF	9 989 253	15.09.2022
CHF	1 262 184	JPY	180 000 000	15.09.2022
HKD	9 600 000	CHF	1 165 204	15.09.2022
USD	1 160 000	CHF	1 110 611	15.09.2022
NOK	86 200 000	CHF	8 292 847	15.09.2022
USD	930 000	CHF	901 180	15.09.2022
USD	550 000	CHF	522 241	15.09.2022
USD	16 220 000	CHF	15 498 711	15.09.2022
USD	660 000	CHF	620 327	15.09.2022
USD	290 000	CHF	274 884	15.09.2022
USD	8 000 000	CHF	7 654 512	15.09.2022
USD	5 000 000	CHF	4 802 035	15.09.2022
CHF	4 348 362	USD	4 470 000	15.09.2022
CHF	5 735 317	USD	5 850 000	15.09.2022
CHF	6 371 029	USD	6 700 000	23.11.2022
USD	267 440 798	CHF	251 932 441	15.12.2022
GBP	23 086 120	CHF	25 539 805	15.12.2022
EUR	52 471 312	CHF	50 605 222	15.12.2022
CHF	1 604 631	NOK	16 720 000	15.12.2022
CAD	5 320 000	CHF	3 864 545	15.12.2022
DKK	11 700 000	CHF	1 516 986	15.12.2022
HKD	12 570 000	CHF	1 510 044	15.12.2022
CNY	54 500 000	CHF	7 416 920	15.12.2022
AUD	7 800 000	CHF	5 085 752	15.12.2022
JPY	928 419 029	CHF	6 208 590	15.12.2022
SEK	12 140 000	CHF	1 102 032	15.12.2022
CHF	2 789 210	GBP	2 560 000	15.12.2022
CHF	17 611 403	USD	18 010 000	15.12.2022
CHF	6 243 412	EUR	6 490 000	15.12.2022
CHF	1 090 077	JPY	160 000 000	15.12.2022
CAD	1 900 000	CHF	1 349 642	15.12.2022
AUD	2 900 000	CHF	1 826 176	15.12.2022
HKD	15 800 000	CHF	1 971 444	15.12.2022
SGD	2 700 000	CHF	1 839 801	15.12.2022
USD	5 090 000	CHF	5 014 607	15.12.2022
CHF	891 912	HKD	7 100 000	15.12.2022
EUR	2 450 000	CHF	2 420 786	15.12.2022
CHF	7 437 308	CNY	54 500 000	15.12.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	724 110	SEK	8 000 000	15.12.2022
USD	6 700 000	CHF	6 356 187	15.12.2022
GBP	4 210 000	CHF	4 769 720	15.12.2022
AUD	2 300 000	CHF	1 452 399	15.12.2022
EUR	5 120 000	CHF	5 018 414	15.12.2022
JPY	220 000 000	CHF	1 482 227	15.12.2022
USD	2 930 000	CHF	2 786 779	15.12.2022
HKD	6 700 000	CHF	815 114	15.12.2022
USD	1 300 000	CHF	1 223 833	15.12.2022
USD	870 000	CHF	827 773	15.12.2022
GBP	770 000	CHF	872 743	15.12.2022
DKK	7 700 000	CHF	1 015 103	15.12.2022
EUR	2 510 000	CHF	2 475 154	15.12.2022
USD	1 470 000	CHF	1 379 613	15.12.2022
DKK	19 400 000	CHF	2 566 690	17.03.2023
HKD	27 970 000	CHF	3 330 288	17.03.2023
JPY	988 419 029	CHF	6 735 045	17.03.2023
SEK	4 140 000	CHF	373 864	17.03.2023
SGD	2 700 000	CHF	1 848 216	17.03.2023
CAD	7 220 000	CHF	4 917 390	17.03.2023
AUD	13 000 000	CHF	8 182 421	17.03.2023
CHF	1 562 415	NOK	16 720 000	17.03.2023
EUR	56 061 312	CHF	55 130 414	17.03.2023
GBP	25 506 120	CHF	29 091 260	17.03.2023
USD	267 790 798	CHF	248 061 311	17.03.2023
USD	710 000	CHF	650 542	17.03.2023
CHF	9 262 943	USD	10 090 000	17.03.2023
JPY	150 000 000	CHF	1 053 649	17.03.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	405 009 543,41	48,65%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	348 369 357,95	41,85%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse U: 1,60% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das
Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten
höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 AMAS in
der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die
Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die
laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebs-
aufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsver-
mögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,66%*

* Die Zielfonds INVESCO S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF - ACC, ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR ESG UCITS
ETF, UBS (LUX) EQUITY FUND - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE LEADERS (USD) - (CHF) und UBS (LUX) REAL
ESTATE FUNDS SELECTION - GLOBAL - (CHF HEDGED) veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der
Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense
Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.627424	HKD 1 = CHF 0.118540
EUR 1 = CHF 0.987420	JPY 1 = CHF 0.007012
GBP 1 = CHF 1.112923	USD 1 = CHF 0.925200

UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF		611 808 401.18	528 890 631.66	248 071 198.44
Klasse U	CH0413292308			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.79	137.59	118.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.87	137.59	118.03
Anzahl Anteile im Umlauf		5 473 001,5130	3 843 913,2380	2 101 774,3270

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022	2021	2020
Klasse U ¹	CHF	-18.5%	18.3%	7.0%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Die Aktienmärkte litten auf der ganzen Linie unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Nur Aktien mit Bezug zum Energiesektor konnten positive Ergebnisse erzielen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Schwellenländeraktien und globale Aktien mit Währungsabsicherung schnitten am schlechtesten ab. Schweizer und globale Aktien ohne Währungsabsicherung erlitten etwas geringere Einbussen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II	23,82
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (ex Switzerland) Sustainable	13,51
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	11,45
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	11,44
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	6,77
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 3	4,95
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	4,91
UBS (Lux) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)	4,90
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Quantitative All Cap Sustainable	4,89
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global	3,54
Übrige	7,06
Total	97,24

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 960 372.00	9 325 474.11
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	597 472 177.16	517 750 405.83
Derivative Finanzinstrumente	3 257 079.39	2 321 273.13
Sonstige Vermögenswerte	1 746 328.54	866 474.21
Gesamtfondsvermögen	614 435 957.09	530 263 627.28
Aufgenommene Kredite	-1 743 650.06	-633 564.95
Andere Verbindlichkeiten	-883 905.85	-739 430.67
Nettofondsvermögen	611 808 401.18	528 890 631.66

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	12 225.83	0.00
Negativzinsen	-78 724.43	-33 413.98
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 138 582.16	6 209 817.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 004 496.48	1 527 027.38
Total Ertrag	11 076 580.04	7 703 431.16
Aufwand		
Passivzinsen	-59.76	-2 978.32
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-8 945 125.35	-6 488 242.54
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	554 944.14	410 859.01
Sonstige Aufwendungen	-2 374.30	-1 587.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-236 749.15	-265 412.44
Total Aufwand	-8 641 895.32	-6 359 892.42
Nettoertrag	2 434 684.72	1 343 538.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-11 384 200.28	-7 384 013.02
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-554 944.14	-410 859.01
Realisierter Erfolg	-9 504 459.70	-6 451 333.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-101 361 819.62	69 482 730.73
Gesamterfolg	-110 866 279.32	63 031 397.44

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 434 684.72	1 343 538.74
Vortrag des Vorjahres	13 174.33	15 005.22
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 447 859.05	1 358 543.96
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 408 120.67	-1 345 369.63
Vortrag auf neue Rechnung	39 738.38	13 174.33

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	528 890 631.66	248 071 198.44
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 489 109.57	-4 616 642.48
Saldo aus dem Anteilverkehr	195 273 158.41	222 404 678.26
Gesamterfolg	-110 866 279.32	63 031 397.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	611 808 401.18	528 890 631.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 843 913,2380	2 101 774,3270
Ausgegebene Anteile	2 056 044,9890	2 168 000,4750
Zurückgenommene Anteile	-426 956,7140	-425 861,5640
Bestand Ende Berichtsperiode	5 473 001,5130	3 843 913,2380
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 629 088,2750	1 742 138,9110

Ausschüttung für 2022

Klasse U

(Gegen Coupon Nr. 4- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.44726
Brutto	CHF	0.44000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.15400
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.28600

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

China

MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	63 158	63 158				
Total China						0,00	

Global

ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	2 820 264		2 820 264	11 998 121	1,95	
Total Global					11 998 121	1,95	

Vereinigte Staaten

INVECO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	119 018		119 018	5 783 814	0,94	
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	79 509	79 509				
Total Vereinigte Staaten					5 783 814	0,94	

Total Investmentzertifikate, open end

17 781 935 2,89

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

17 781 935 2,89

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

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS(LUX)EQTQ FD-EMER MKT SUSTAINABLE LEAD (USD)(CHF) I-X-ACC**	CHF	261 909		261 909	21 707 018	3,53	
Total Asien ohne Japan					21 707 018	3,53	

Global

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	42 353	15 863	1 228	56 988	83 029 806	13,51
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL (CHF) I-X**	CHF	10 695	5 630	6 993	9 332	21 753 919	3,54
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	951	378	104	1 225	146 398 507	23,83
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 X**	CHF	33 006	12 965	1 207	44 764	70 360 950	11,45
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 X**	CHF	35 236	16 201	945	50 492	70 279 310	11,44
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	22 076			22 076	806 657	0,13
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	1	19 653	16 168	3 486	3 064 508	0,50
UBS (LUX) EQUITY SICAV-LONG TERM THEMES (USD) (CHF) U-X-ACC**	CHF	2 286	917	30	3 173	41 570 171	6,77
Total Global						437 263 828	71,17

Schweiz

UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	2 058	806	54	2 810	30 122 655	4,90
UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	14 407	1 793	16 200			
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	8 123	3 633	232	11 524	30 033 503	4,89
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 1 X**	CHF	8 651	3 385	201	11 835	30 176 291	4,91
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 3 X**	CHF	8 498	3 720	247	11 971	30 386 947	4,95
Total Schweiz						120 719 396	19,65

Total Investmentzertifikate, open end

579 690 242 94,35

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

579 690 242 94,35

Total Wertschriften

597 472 177 97,24

Bankguthaben auf Sicht					11 960 372	1,95	
Derivative Finanzinstrumente					3 257 079	0,53	
Sonstige Vermögenswerte					1 746 329	0,28	
Gesamtfondsvermögen					614 435 957	100,00	

Kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 743 650		
Andere Verbindlichkeiten					-883 906		
Nettofondsvermögen					611 808 401		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 126 194	2,95
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	582 603 062	94,82
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	600 729 256	97,77

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 Totalsierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23*	-66	USD	-11 788 251	327 604	0,05
			-11 788 251	327 604	0,05

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					
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23*	73	GBP	6 065 631	16 655	0.01
			6 065 631	16 655	0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
HKD	36 686 000	CHF	4 368 070	17.03.2023	48 982	0.01
DKK	16 071 000	CHF	2 126 252	17.03.2023	-2 600	0.00
CAD	7 565 500	CHF	5 152 703	17.03.2023	25 928	0.00
SGD	2 701 600	CHF	1 849 312	17.03.2023	-1 406	0.00
JPY	423 277 187	CHF	2 884 193	17.03.2023	-89 973	-0.01
SEK	10 322 000	CHF	932 131	17.03.2023	19 128	0.00
AUD	11 651 700	CHF	7 333 778	17.03.2023	60 662	0.01
CHF	476 948	NOK	5 104 000	17.03.2023	65	0.00
USD	247 353 456	CHF	229 129 690	17.03.2023	2 152 377	0.35
EUR	41 419 765	CHF	40 731 990	17.03.2023	-43 695	-0.01
GBP	21 489 898	CHF	24 510 518	17.03.2023	744 677	0.12
CHF	5 021 635	USD	5 470 000	17.03.2023	-2 235	0.00
CAD	870 000	CHF	589 733	17.03.2023	176	0.00
GBP	950 000	CHF	1 051 005	17.03.2023	393	0.00
EUR	1 080 000	CHF	1 063 547	17.03.2023	341	0.00
					2 912 820	0.47

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	29	29
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	73	73
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	73	73
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.03.22	CHF	75	0
S&P500 EMINI FUTURE 18.03.22	USD	58	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	115	115
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	115	115
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	94	94
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	66

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	606	606
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	24	24
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.03.22	EUR	137	240
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	144	144
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 18.03.22	EUR	0	945
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	606	606
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	24	24
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	1	1
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	62	62
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	63	63
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	73	73
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	73	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 18.03.22	USD	352	352
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	352	352
TOPIX INDX FUTURE 10.03.22	JPY	0	24
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	128	128
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	38	38
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	44	44
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	48	48
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	53	53

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	3 000 000	CHF	2 745 993	10.02.2022
EUR	1 000 000	CHF	1 037 471	10.02.2022
CHF	732 209	CAD	1 000 000	10.02.2022
CHF	4 581 380	USD	5 000 000	10.02.2022
GBP	2 500 000	CHF	3 121 498	10.02.2022
EUR	2 500 000	CHF	2 597 620	10.02.2022
CHF	6 837 450	USD	7 500 000	10.02.2022
CHF	4 655 485	USD	5 000 000	10.02.2022
AUD	2 470 000	CHF	1 622 192	10.02.2022
CHF	2 604 260	USD	2 800 000	10.02.2022
CHF	2 202 724	CAD	3 010 000	10.02.2022
CHF	2 550 342	JPY	315 700 000	10.02.2022
USD	6 000 000	CHF	5 581 524	06.04.2022
SEK	10 322 000	CHF	1 042 157	07.04.2022
SGD	111 600	CHF	76 480	07.04.2022
DKK	9 771 000	CHF	1 383 384	07.04.2022
HKD	19 586 000	CHF	2 315 759	07.04.2022
CHF	3 491 088	NOK	33 404 000	07.04.2022
JPY	448 817 187	CHF	3 591 009	07.04.2022
AUD	5 431 700	CHF	3 566 764	07.04.2022
GBP	15 169 898	CHF	18 929 590	07.04.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CAD	5 625 500	CHF	4 082 341	07.04.2022
USD	190 801 012	CHF	175 842 786	07.04.2022
EUR	35 779 765	CHF	37 705 682	07.04.2022
USD	7 000 000	CHF	6 470 044	07.04.2022
CHF	17 601 334	USD	19 000 000	07.04.2022
USD	320 000	CHF	300 293	07.04.2022
USD	1 092 444	CHF	1 026 428	07.04.2022
USD	5 280 000	CHF	4 912 581	07.04.2022
CHF	1 401 681	USD	1 500 000	07.04.2022
USD	5 320 000	CHF	4 953 335	07.04.2022
USD	5 390 000	CHF	4 981 875	07.04.2022
USD	5 540 000	CHF	5 112 162	07.04.2022
CHF	3 072 353	NOK	30 000 000	29.06.2022
CHF	22 507 904	USD	22 710 000	29.06.2022
USD	6 000 000	CHF	5 533 332	30.06.2022
AUD	5 431 700	CHF	3 824 354	30.06.2022
HKD	19 586 000	CHF	2 310 249	30.06.2022
CAD	5 625 500	CHF	4 162 336	30.06.2022
DKK	9 771 000	CHF	1 333 571	30.06.2022
SGD	111 600	CHF	75 949	30.06.2022
SEK	10 322 000	CHF	1 016 617	30.06.2022
JPY	448 817 187	CHF	3 375 530	30.06.2022
CHF	3 534 526	NOK	33 404 000	30.06.2022
GBP	15 169 898	CHF	18 363 965	30.06.2022
EUR	35 779 765	CHF	36 295 530	30.06.2022
USD	200 243 456	CHF	184 720 584	30.06.2022
USD	6 000 000	CHF	5 573 616	30.06.2022
AUD	710 000	CHF	495 476	30.06.2022
AUD	830 000	CHF	565 938	30.06.2022
USD	8 500 000	CHF	8 126 986	30.06.2022
GBP	240 000	CHF	293 850	30.06.2022
USD	4 000 000	CHF	3 888 424	30.06.2022
HKD	4 200 000	CHF	520 744	30.06.2022
HKD	700 000	CHF	88 267	30.06.2022
HKD	6 200 000	CHF	783 270	30.06.2022
CHF	1 269 844	EUR	1 250 000	30.06.2022
CHF	7 269 240	USD	7 500 000	30.06.2022
CHF	12 112 651	USD	12 600 000	30.06.2022
CNY	36 700 000	CHF	5 228 987	15.09.2022
USD	16 590 000	CHF	15 780 491	15.09.2022
GBP	15 409 898	CHF	17 975 956	15.09.2022
EUR	34 529 765	CHF	34 882 314	15.09.2022
DKK	9 771 000	CHF	1 327 022	15.09.2022
JPY	448 817 187	CHF	3 150 003	15.09.2022
USD	204 643 456	CHF	194 328 608	15.09.2022
CHF	21 565 325	USD	22 710 000	15.09.2022
AUD	6 971 700	CHF	4 601 101	15.09.2022
CAD	5 625 500	CHF	4 162 087	15.09.2022
SEK	10 322 000	CHF	977 581	15.09.2022
SGD	111 600	CHF	76 513	15.09.2022
CHF	3 246 316	NOK	33 404 000	15.09.2022
CHF	2 915 503	NOK	30 000 000	15.09.2022
HKD	30 686 000	CHF	3 720 934	15.09.2022
CHF	483 114	HKD	4 000 000	15.09.2022
USD	13 940 000	CHF	13 211 593	15.09.2022
CHF	351 519	USD	370 000	15.09.2022
USD	140 000	CHF	133 987	15.09.2022
NOK	58 300 000	CHF	5 608 735	15.09.2022
USD	230 000	CHF	218 392	15.09.2022
USD	16 170 000	CHF	15 450 935	15.09.2022
USD	540 000	CHF	507 540	15.09.2022
USD	230 000	CHF	218 012	15.09.2022
USD	8 500 000	CHF	8 132 919	15.09.2022
USD	3 500 000	CHF	3 361 425	15.09.2022
CHF	3 044 826	USD	3 130 000	15.09.2022
CHF	3 481 043	USD	3 570 000	15.09.2022
CHF	3 500 014	USD	3 570 000	15.09.2022
CHF	4 659 410	USD	4 900 000	23.11.2022
USD	231 133 456	CHF	217 730 490	15.12.2022
GBP	15 409 898	CHF	17 047 723	15.12.2022
EUR	34 529 765	CHF	33 301 748	15.12.2022
AUD	6 971 700	CHF	4 545 684	15.12.2022
CHF	489 835	NOK	5 104 000	15.12.2022
SEK	10 322 000	CHF	936 999	15.12.2022
DKK	9 771 000	CHF	1 266 878	15.12.2022
CAD	5 625 500	CHF	4 086 466	15.12.2022
SGD	111 600	CHF	75 409	15.12.2022
CNY	36 700 000	CHF	4 994 513	15.12.2022
JPY	448 817 187	CHF	3 001 362	15.12.2022
HKD	26 686 000	CHF	3 205 809	15.12.2022
CHF	1 029 319	JPY	152 540 000	15.12.2022
GBP	500 000	CHF	532 024	15.12.2022
AUD	450 000	CHF	287 334	15.12.2022
CHF	12 810 071	USD	13 100 000	15.12.2022
CHF	3 155 376	EUR	3 280 000	15.12.2022
GBP	1 050 000	CHF	1 144 012	15.12.2022
CHF	919 753	JPY	135 000 000	15.12.2022
AUD	2 500 000	CHF	1 574 290	15.12.2022
CAD	1 940 000	CHF	1 378 056	15.12.2022
HKD	9 700 000	CHF	1 210 317	15.12.2022
SGD	2 590 000	CHF	1 764 846	15.12.2022
EUR	2 710 000	CHF	2 677 686	15.12.2022
DKK	6 300 000	CHF	836 841	15.12.2022
CHF	5 008 242	CNY	36 700 000	15.12.2022
CHF	716 042	HKD	5 700 000	15.12.2022
USD	10 960 000	CHF	10 797 660	15.12.2022
USD	4 900 000	CHF	4 648 555	15.12.2022
USD	6 850 000	CHF	6 515 165	15.12.2022
JPY	134 000 000	CHF	902 811	15.12.2022
EUR	4 810 000	CHF	4 714 565	15.12.2022
HKD	6 000 000	CHF	729 953	15.12.2022
AUD	1 730 000	CHF	1 092 457	15.12.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	3 620 000	CHF	4 101 279	15.12.2022
USD	600 000	CHF	564 846	15.12.2022
USD	3 610 000	CHF	3 434 781	15.12.2022
EUR	990 000	CHF	970 678	15.12.2022
JPY	128 000 000	CHF	873 976	15.12.2022
GBP	910 000	CHF	1 031 424	15.12.2022
USD	700 000	CHF	658 625	15.12.2022
EUR	1 660 000	CHF	1 636 954	15.12.2022
USD	1 700 000	CHF	1 595 470	15.12.2022
HKD	36 686 000	CHF	4 368 070	17.03.2023
DKK	16 071 000	CHF	2 126 252	17.03.2023
CAD	7 565 500	CHF	5 152 703	17.03.2023
SGD	2 701 600	CHF	1 849 312	17.03.2023
JPY	423 277 187	CHF	2 884 193	17.03.2023
SEK	10 322 000	CHF	932 131	17.03.2023
AUD	11 651 700	CHF	7 333 778	17.03.2023
CHF	476 948	NOK	5 104 000	17.03.2023
USD	247 353 456	CHF	229 129 690	17.03.2023
EUR	41 419 765	CHF	40 731 990	17.03.2023
GBP	21 489 898	CHF	24 510 518	17.03.2023
CHF	5 021 635	USD	5 470 000	17.03.2023
CAD	870 000	CHF	589 733	17.03.2023
GBP	950 000	CHF	1 051 005	17.03.2023
EUR	1 080 000	CHF	1 063 547	17.03.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	344 485 967,64	56,31%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	305 009 675,87	49,85%

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse U: 1,60% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das
Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berück-
sichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten
höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 AMAS in
der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die
Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die
laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebs-
aufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsver-
mögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse U: 1,61%*

* Die Zielfonds INVESCO S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF - ACC, ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR
ESG UCITS ETF und UBS (LUX) EQUITY FUND - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE LEADERS (USD) - (CHF)
veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss
«Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der
AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.627424	HKD 1 = CHF 0.118540
EUR 1 = CHF 0.987420	JPY 1 = CHF 0.007012
GBP 1 = CHF 1.112923	USD 1 = CHF 0.925200

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF		764 460 909.20	885 906 139.16	848 908 990.02
Klasse U	CH0108526911			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.43	133.58	129.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		115.72	133.58	129.14
Anzahl Anteile im Umlauf		6 622 510,3360	6 632 052,2740	6 573 771,7560

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022	2021	2020
Klasse U ¹	CHF	-13.2%	3.6%	1.8%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Aktien hielten sich etwas besser, verbuchten aber ebenfalls einen deutlich negativen Jahresertrag. Schweizer Immobilien und globale Anleihen mit Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable U-X	54,71
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	10,42
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF) U-X	4,50
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	4,50
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 3	4,48
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable I-X	4,45
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland Quantitative All Cap Sustainable	4,41
UBS (CH) Manager Selection Fund – Bonds Global XT 2 X	2,28
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF	1,96
UBS (CH) Institutional Fund – (CHF) I-X	1,65
Übrige	4,16
Total	97,52

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	15 849 869.09	10 021 674.80
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	746 661 965.00	874 337 074.43
Derivative Finanzinstrumente	1 074 669.71	450 355.46
Sonstige Vermögenswerte	2 070 552.95	2 179 663.38
Gesamtfondsvermögen	765 657 056.75	886 988 768.07
Aufgenommene Kredite	-321 280.97	-84 362.97
Andere Verbindlichkeiten	-874 866.58	-998 265.94
Nettofondsvermögen	764 460 909.20	885 906 139.16

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	15 889.55	0.00
Negativzinsen	-47 527.82	-68 987.82
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	11 590 257.94	11 756 045.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	275 698.12	236 598.87
Total Ertrag	11 834 317.79	11 923 656.24
Aufwand		
Passivzinsen	-672.12	-2 427.89
Prüfaufwand	-15 223.40	-15 223.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-10 082 910.97	-10 867 484.68
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	740 314.59	433 499.79
Sonstige Aufwendungen	-2 649.30	-1 587.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-286 828.47	-214 741.45
Total Aufwand	-9 647 969.67	-10 667 964.86
Nettoertrag	2 186 348.12	1 255 691.38
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	8 871 257.34	-355 422.90
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-740 314.59	-433 499.79
Realisierter Erfolg	10 317 290.87	466 768.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-130 119 564.30	29 852 115.36
Gesamterfolg	-119 802 273.43	30 318 884.05

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 186 348.12	1 255 691.38
Vortrag des Vorjahres	42 581.22	46 979.77
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 228 929.34	1 302 671.15
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 185 428.41	-1 260 089.93
Vortrag auf neue Rechnung	43 500.93	42 581.22

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	885 906 139.16	848 908 990.02
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 268 426.20	-988 556.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	-374 530.33	7 666 821.97
Gesamterfolg	-119 802 273.43	30 318 884.05
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	764 460 909.20	885 906 139.16

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 632 052,2740	6 573 771,7560
Ausgegebene Anteile	556 386,7440	738 925,6430
Zurückgenommene Anteile	-565 928,6820	-680 645,1250
Bestand Ende Berichtsperiode	6 622 510,3360	6 632 052,2740
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 541,9380	58 280,5180

Ausschüttung für 2022

Klasse U

(Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.33657
Brutto	CHF	0.33000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.11550
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.21450

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	87 090	87 090				
Total China						0,00	
Eurozone							
ISHARES EURO STOXX BANKS(DE)*	EUR	904 709	904 709				
Total Eurozone						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	3 520 863		3 520 863	14 978 648	1,96	
Total Global					14 978 648	1,96	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	152 223		152 223	7 397 449	0,97	
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	103 594	103 594				
Total Vereinigte Staaten					7 397 449	0,97	
Total Investmentzertifikate, open end					22 376 096	2,92	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					22 376 096	2,92	

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

Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	8 976	293	598	8 671	12 633 387	1,65
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	47 893	2 654	943	49 604	34 058 241	4,45
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	107		5	102	12 191 907	1,59
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT 2 X**	CHF	22 353	1 405		23 758	17 434 571	2,28
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 X**	CHF	4 079		326	3 753	5 899 040	0,77
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 X**	CHF	4 351			4 351	6 056 113	0,79
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	7 516			7 516	274 635	0,04
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	19 112		19 111	1	879	0,00
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	1			1	9 459	0,00
Total Global						88 558 232	11,57
Schweiz							
UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	43 988	4 742	1 664	47 066	418 946 995	54,72
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	3 734	179	699	3 214	34 460 745	4,50
UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	26 380		26 380			
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	38 452	3 340	1 246	40 546	79 806 965	10,42
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	15 151	408	2 616	12 943	33 731 658	4,41
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 1 X**	CHF	15 825	274	2 587	13 512	34 452 222	4,50
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 3 X**	CHF	15 777	348	2 601	13 524	34 329 051	4,48
Total Schweiz						635 727 637	83,03
Total Investmentzertifikate, open end						724 285 869	94,60
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						724 285 869	94,60
Total Wertschriften						746 661 965	97,52
Bankguthaben auf Sicht					15 849 869	2,07	
Derivative Finanzinstrumente					1 074 670	0,14	
Sonstige Vermögenswerte					2 070 553	0,27	
Gesamtfondsvermögen					765 657 057	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-321 281		
Andere Verbindlichkeiten					-874 867		
Nettofondsvermögen					764 460 909		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	22 979 518	3,00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	724 757 117	94,66
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	747 736 635	97,66

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23*	-70	CHF	-7 459 200	180 600	0.02
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23*	-81	USD	-14 467 399	402 060	0.06
			-21 926 599	582 660	0.08

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					
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23*	91	GBP	7 561 266	20 762	0.00
			7 561 266	20 762	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
HKD	20 800 000	CHF	2 476 581	17.03.2023	27 772	0.00
SEK	9 300 000	CHF	839 839	17.03.2023	17 234	0.00
JPY	2 195 869 617	CHF	14 962 562	17.03.2023	-466 759	-0.06
CAD	3 140 000	CHF	2 138 588	17.03.2023	10 761	0.00
AUD	4 810 000	CHF	3 027 496	17.03.2023	25 042	0.00
NOK	6 900 000	CHF	644 777	17.03.2023	-88	0.00
GBP	6 490 000	CHF	7 402 234	17.03.2023	224 894	0.03
USD	75 205 288	CHF	69 664 538	17.03.2023	654 408	0.09
EUR	19 974 904	CHF	19 643 221	17.03.2023	-21 072	0.00
CHF	1 643 277	USD	1 790 000	17.03.2023	-731	0.00
AUD	1 200 000	CHF	749 153	17.03.2023	100	0.00
CHF	974 918	EUR	990 000	17.03.2023	-313	0.00
					471 248	0.06

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	215	215
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	104	104
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	104	104
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.03.22	CHF	230	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	71	71
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	70	70
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	0	70
S&P500 EMINI FUTURE 18.03.22	USD	88	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	161	161
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	127	127
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	127	127
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	81

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	863	863
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.03.22	EUR	196	397
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	195	195
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	863	863
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	89	89
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	91	91
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	101	101
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	91	0
TOPIX INDX FUTURE 10.03.22	JPY	0	45
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	183	183
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	45	45
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	66	66
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	70	70
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	70	70

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	2 185 719	USD	2 350 000	10.02.2022
JPY	100 000 000	CHF	801 536	06.04.2022
CHF	10 239 236	EUR	10 000 000	06.04.2022
SEK	9 300 000	CHF	938 971	07.04.2022
HKD	5 000 000	CHF	591 177	07.04.2022
JPY	1 865 869 617	CHF	14 928 916	07.04.2022
AUD	2 410 000	CHF	1 582 543	07.04.2022
GBP	5 980 000	CHF	7 462 077	07.04.2022
CAD	1 670 000	CHF	1 211 894	07.04.2022
USD	64 020 000	CHF	59 001 024	07.04.2022
EUR	30 294 904	CHF	31 925 588	07.04.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	100 000 000	CHF	753 137	30.06.2022
CHF	10 164 246	EUR	10 000 000	30.06.2022
AUD	2 410 000	CHF	1 696 834	30.06.2022
CAD	1 670 000	CHF	1 235 641	30.06.2022
HKD	5 000 000	CHF	589 770	30.06.2022
SEK	9 300 000	CHF	915 960	30.06.2022
EUR	30 294 904	CHF	30 731 605	30.06.2022
JPY	1 865 869 617	CHF	14 033 104	30.06.2022
GBP	5 980 000	CHF	7 239 107	30.06.2022
USD	64 020 000	CHF	59 057 170	30.06.2022
EUR	290 000	CHF	303 059	30.06.2022
AUD	1 100 000	CHF	767 639	30.06.2022
AUD	1 300 000	CHF	886 409	30.06.2022
GBP	330 000	CHF	404 043	30.06.2022
USD	5 580 000	CHF	5 424 351	30.06.2022
HKD	6 000 000	CHF	743 921	30.06.2022
USD	500 288	CHF	489 477	30.06.2022
CHF	645 018	USD	660 000	30.06.2022
HKD	1 000 000	CHF	126 096	30.06.2022
HKD	8 800 000	CHF	1 111 738	30.06.2022
JPY	1 965 869 617	CHF	13 813 806	15.09.2022
GBP	6 310 000	CHF	7 360 742	15.09.2022
EUR	20 584 904	CHF	20 795 076	15.09.2022
USD	69 440 288	CHF	65 940 498	15.09.2022
CAD	1 670 000	CHF	1 235 568	15.09.2022
AUD	4 810 000	CHF	3 174 448	15.09.2022
SEK	9 300 000	CHF	880 789	15.09.2022
HKD	20 800 000	CHF	2 522 174	15.09.2022
CNY	53 700 000	CHF	7 591 992	15.09.2022
USD	580 000	CHF	550 727	15.09.2022
USD	770 000	CHF	723 715	15.09.2022
USD	330 000	CHF	312 799	15.09.2022
CHF	1 969 666	USD	2 020 000	15.09.2022
CAD	1 470 000	CHF	1 092 047	15.09.2022
CHF	3 474 758	EUR	3 550 000	15.09.2022
CHF	6 941 569	USD	7 300 000	23.11.2022
EUR	17 034 904	CHF	16 429 075	15.12.2022
USD	69 100 288	CHF	65 093 301	15.12.2022
GBP	6 310 000	CHF	6 980 652	15.12.2022
AUD	4 810 000	CHF	3 136 214	15.12.2022
CNY	53 700 000	CHF	7 308 048	15.12.2022
CAD	3 140 000	CHF	2 280 953	15.12.2022
HKD	20 800 000	CHF	2 498 720	15.12.2022
SEK	9 300 000	CHF	844 225	15.12.2022
JPY	1 965 869 617	CHF	13 146 303	15.12.2022
CHF	2 161 088	USD	2 210 000	15.12.2022
CHF	1 307 442	GBP	1 200 000	15.12.2022
CHF	1 067 826	EUR	1 110 000	15.12.2022
CHF	2 382 790	USD	2 400 000	15.12.2022
NOK	6 900 000	CHF	664 481	15.12.2022
CHF	7 328 137	CNY	53 700 000	15.12.2022
EUR	500 000	CHF	489 706	15.12.2022
USD	7 300 000	CHF	6 925 398	15.12.2022
EUR	1 850 000	CHF	1 813 294	15.12.2022
JPY	120 000 000	CHF	808 488	15.12.2022
CHF	2 434 865	USD	2 560 000	15.12.2022
GBP	1 380 000	CHF	1 563 471	15.12.2022
USD	455 000	CHF	428 106	15.12.2022
EUR	1 700 000	CHF	1 676 399	15.12.2022
JPY	110 000 000	CHF	755 667	15.12.2022
USD	5 520 000	CHF	5 180 586	15.12.2022
HKD	20 800 000	CHF	2 476 581	17.03.2023
SEK	9 300 000	CHF	839 839	17.03.2023
JPY	2 195 869 617	CHF	14 962 562	17.03.2023
CAD	3 140 000	CHF	2 138 588	17.03.2023
AUD	4 810 000	CHF	3 027 496	17.03.2023
NOK	6 900 000	CHF	644 777	17.03.2023
GBP	6 490 000	CHF	7 402 234	17.03.2023
USD	75 205 288	CHF	69 664 538	17.03.2023
EUR	19 974 904	CHF	19 643 221	17.03.2023
CHF	1 643 277	USD	1 790 000	17.03.2023
AUD	1 200 000	CHF	749 153	17.03.2023
CHF	974 918	EUR	990 000	17.03.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	153 899 779,21	20,13%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	111 101 946,82	14,53%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse U: 1,25% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das
Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten
höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 AMAS in
der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die
Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die
laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebs-
aufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsver-
mögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,33%*

* Die Zielfonds INVESCO S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF - ACC und ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR
ESG UCITS ETF veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten
TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven
Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.627424	HKD 1 = CHF 0.118540
EUR 1 = CHF 0.987420	JPY 1 = CHF 0.007012
GBP 1 = CHF 1.112923	USD 1 = CHF 0.925200

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF		1 119 182 761.39	1 127 428 037.70	916 141 711.46
Klasse U	CH0108526986			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		141.78	166.08	152.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		142.01	166.08	152.61
Anzahl Anteile im Umlauf		7 893 577,4000	6 788 651,5710	6 003 270,9510

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022	2021	2020
Klasse U ¹	CHF	-14.1%	9.3%	2.4%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Aktien hielten sich etwas besser, verbuchten aber ebenfalls einen deutlich negativen Jahresertrag. Schweizer Immobilien und globale Anleihen mit Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS(CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable	29,60
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	10,20
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable	9,46
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	9,34
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 3	9,32
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Quantitative All Cap Sus I-X	9,30
UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Sustainable I-X	4,56
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (ex Switzerland) Sustainable	3,21
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II	3,15
UBS (CH) Manager Selection Fund – Bonds Global XT 2	2,30
Übrige	6,11
Total	96,55

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	33 474 717.82	34 564 261.83
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 082 216 007.72	1 090 726 502.58
Derivative Finanzinstrumente	1 923 825.63	1 113 123.47
Sonstige Vermögenswerte	3 223 972.21	2 835 003.57
Gesamtfondsvermögen	1 120 838 523.38	1 129 238 891.45
Aufgenommene Kredite	-228 208.42	-406 572.37
Andere Verbindlichkeiten	-1 427 553.57	-1 404 281.38
Nettofondsvermögen	1 119 182 761.39	1 127 428 037.70

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	23 549.22	132.68
Negativzinsen	-164 874.48	-121 081.16
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	19 843 860.13	18 087 994.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 539 030.06	1 480 723.46
Total Ertrag	21 241 564.93	19 447 769.82
Aufwand		
Passivzinsen	-6 087.51	-3 003.96
Prüfaufwand	-11 992.40	-11 992.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-15 431 065.58	-14 368 556.41
Sonstige Aufwendungen	-2 835.30	-1 587.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-530 583.33	-618 753.71
Total Aufwand	-15 982 564.12	-15 003 893.71
Nettoertrag	5 259 000.81	4 443 876.11
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	5 867 585.98	-6 403 302.24
Realisierter Erfolg	11 126 586.79	-1 959 426.13
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-180 398 767.21	93 330 684.98
Gesamterfolg	-169 272 180.42	91 371 258.85

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 259 000.81	4 443 876.11
Vortrag des Vorjahres	17 324.61	53 958.54
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5 276 325.42	4 497 834.65
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5 209 761.08	-4 480 510.04
Vortrag auf neue Rechnung	66 564.34	17 324.61

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 127 428 037.70	916 141 711.46
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 643 821.95	-4 037 586.42
Saldo aus dem Anteilverkehr	165 670 726.06	123 952 653.81
Gesamterfolg	-169 272 180.42	91 371 258.85
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 119 182 761.39	1 127 428 037.70

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 788 651,5710	6 003 270,9510
Ausgegebene Anteile	1 571 796,0630	1 319 975,4770
Zurückgenommene Anteile	-466 870,2340	-534 594,8570
Bestand Ende Berichtsperiode	7 893 577,4000	6 788 651,5710
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 104 925,8290	785 380,6200

Ausschüttung für 2022

Klasse U

(Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.66843
Brutto	CHF	0.66000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.23100
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.42900

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF		122 197	122 197			
Total China						0,00	
Eurozone							
ISHARES EURO STOXX BANKS(DE)*	EUR	1 088 810		1 088 810			
Total Eurozone						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD		5 130 924	5 130 924	21 828 257	1,95	
Total Global					21 828 257	1,95	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD		218 962	218 962	10 640 706	0,95	
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD		149 012	149 012			
Total Vereinigte Staaten					10 640 706	0,95	
Total Investmentzertifikate, open end					32 468 963	2,90	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					32 468 963	2,90	

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

Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	22 117	3 937	1 329	24 725	36 023 583	3,21
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	57 763	16 703		74 466	51 128 047	4,56
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	261	45	11	295	35 260 908	3,15
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT 2 X**	CHF	26 901	8 231		35 132	25 781 267	2,30
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 X**	CHF	10 094	1 584	303	11 375	17 879 453	1,60
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 X**	CHF	11 088	1 836	327	12 597	17 533 638	1,56
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	16 071			16 071	587 234	0,05
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	20 857		20 856	1	879	0,00
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC**	CHF	1			1	9 459	0,00
Total Global						184 204 468	16,43
Schweiz							
UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	27 119	10 880	713	37 286	331 898 584	29,61
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	9 256	1 486	852	9 890	106 030 274	9,46
UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	31 748	898	32 646			
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	47 440	10 662		58 102	114 361 177	10,20
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	37 499	5 589	3 110	39 978	104 189 464	9,30
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 1 X**	CHF	38 750	5 525	3 235	41 040	104 641 740	9,34
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 3 X**	CHF	39 075	5 723	3 661	41 137	104 421 338	9,31
Total Schweiz						865 542 577	77,21
Total Investmentzertifikate, open end						1 049 747 045	93,65
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 049 747 045	93,65
Total Wertschriften						1 082 216 008	96,55
Bankguthaben auf Sicht					33 474 718		2,99
Derivative Finanzinstrumente					1 923 826		0,17
Sonstige Vermögenswerte					3 223 971		0,29
Gesamtfondsvermögen					1 120 838 523		100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-228 208		
Andere Verbindlichkeiten					-1 427 554		
Nettofondsvermögen					1 119 182 761		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	33 337 501	2,98
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 050 802 333	93,74
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 084 139 834	96,72

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

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	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23*	-101	CHF	-10 762 560	260 580	0.02
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23*	-116	USD	-20 718 744	575 789	0.06
			-31 481 304	836 369	0.08

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					
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23*	141	GBP	11 715 808	32 169	0.00
			11 715 808	32 169	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
DKK	6 500 000	CHF	859 974	17.03.2023	-1 051	0.00
HKD	28 600 000	CHF	3 405 299	17.03.2023	38 186	0.00
SEK	10 100 000	CHF	912 083	17.03.2023	18 717	0.00
JPY	3 534 364 417	CHF	24 083 008	17.03.2023	-751 273	-0.07
CAD	6 330 000	CHF	4 311 230	17.03.2023	21 694	0.00
AUD	8 350 000	CHF	5 255 632	17.03.2023	43 473	0.00
NOK	21 100 000	CHF	1 971 708	17.03.2023	-268	0.00
USD	148 330 000	CHF	137 401 787	17.03.2023	1 290 712	0.12
EUR	36 183 448	CHF	35 582 622	17.03.2023	-38 171	0.00
GBP	12 535 284	CHF	14 297 243	17.03.2023	434 378	0.04
CHF	2 845 899	USD	3 100 000	17.03.2023	-1 267	0.00
AUD	1 900 000	CHF	1 186 159	17.03.2023	158	0.00
					1 055 288	0.09

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	276	276
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	142	142
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	142	142
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.03.22	CHF	274	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	96	96
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	101	101
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	0	101
S&P500 EMINI FUTURE 18.03.22	USD	106	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	216	216
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	175	175
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	175	175
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	116

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	1 179	1 179
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.03.22	EUR	271	507
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	277	277
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	1 179	1 179
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	121	121
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	125	125
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	141	141
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	141	0
TOPIX INDX FUTURE 10.03.22	JPY	0	61
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	250	250
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	76	76
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	89	89
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	96	96
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	101	101

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
AUD	3 750 000	CHF	2 426 770	10.02.2022
DKK	6 500 000	CHF	910 005	10.02.2022
CAD	3 730 000	CHF	2 683 017	10.02.2022
HKD	7 000 000	CHF	825 128	10.02.2022
SEK	10 100 000	CHF	1 022 536	10.02.2022
GBP	9 695 284	CHF	11 842 816	10.02.2022
USD	121 480 000	CHF	111 810 799	10.02.2022
JPY	2 754 364 417	CHF	22 406 231	10.02.2022
EUR	43 383 448	CHF	45 162 603	10.02.2022
USD	600 000	CHF	551 446	10.02.2022
CHF	3 906 391	USD	4 200 000	10.02.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	100 000 000	CHF	801 536	06.04.2022
CHF	10 239 236	EUR	10 000 000	06.04.2022
SEK	10 100 000	CHF	1 019 743	07.04.2022
HKD	7 000 000	CHF	827 648	07.04.2022
DKK	6 500 000	CHF	920 274	07.04.2022
JPY	2 754 364 417	CHF	22 037 807	07.04.2022
AUD	3 750 000	CHF	2 462 464	07.04.2022
GBP	9 695 284	CHF	12 098 153	07.04.2022
CAD	3 730 000	CHF	2 706 805	07.04.2022
USD	117 880 000	CHF	108 638 562	07.04.2022
EUR	43 383 448	CHF	45 718 649	07.04.2022
JPY	100 000 000	CHF	753 137	30.06.2022
CHF	10 164 246	EUR	10 000 000	30.06.2022
AUD	3 750 000	CHF	2 640 302	30.06.2022
HKD	7 000 000	CHF	825 679	30.06.2022
CAD	3 730 000	CHF	2 759 846	30.06.2022
DKK	6 500 000	CHF	887 137	30.06.2022
SEK	10 100 000	CHF	994 752	30.06.2022
JPY	2 754 364 417	CHF	20 715 426	30.06.2022
EUR	43 383 448	CHF	44 008 820	30.06.2022
GBP	9 695 284	CHF	11 736 655	30.06.2022
USD	117 880 000	CHF	108 741 942	30.06.2022
AUD	1 300 000	CHF	907 210	30.06.2022
AUD	1 700 000	CHF	1 159 150	30.06.2022
USD	8 100 000	CHF	7 874 059	30.06.2022
GBP	630 000	CHF	771 355	30.06.2022
HKD	8 100 000	CHF	1 004 293	30.06.2022
USD	1 250 000	CHF	1 222 989	30.06.2022
HKD	1 500 000	CHF	189 144	30.06.2022
HKD	12 000 000	CHF	1 516 007	30.06.2022
CAD	3 730 000	CHF	2 759 681	15.09.2022
DKK	6 500 000	CHF	882 780	15.09.2022
AUD	6 750 000	CHF	4 454 786	15.09.2022
SEK	10 100 000	CHF	956 556	15.09.2022
HKD	28 600 000	CHF	3 467 989	15.09.2022
CNY	73 100 000	CHF	10 334 723	15.09.2022
USD	127 230 000	CHF	120 817 608	15.09.2022
EUR	33 383 448	CHF	33 724 293	15.09.2022
JPY	2 854 364 417	CHF	20 057 096	15.09.2022
GBP	10 325 284	CHF	12 044 651	15.09.2022
USD	500 000	CHF	469 945	15.09.2022
USD	400 000	CHF	379 151	15.09.2022
USD	7 000 000	CHF	6 825 574	15.09.2022
NOK	21 100 000	CHF	2 070 289	15.09.2022
CAD	2 600 000	CHF	1 931 511	15.09.2022
GBP	1 200 000	CHF	1 360 789	15.09.2022
CHF	2 447 013	EUR	2 500 000	15.09.2022
CHF	7 512 109	USD	7 900 000	23.11.2022
GBP	11 525 284	CHF	12 750 237	15.12.2022
USD	135 130 000	CHF	127 294 082	15.12.2022
EUR	30 883 448	CHF	29 785 109	15.12.2022
AUD	6 750 000	CHF	4 401 132	15.12.2022
DKK	6 500 000	CHF	842 770	15.12.2022
CNY	73 100 000	CHF	9 948 199	15.12.2022
CAD	6 330 000	CHF	4 598 228	15.12.2022
JPY	2 854 364 417	CHF	19 087 909	15.12.2022
SEK	10 100 000	CHF	916 847	15.12.2022
HKD	28 600 000	CHF	3 435 740	15.12.2022
NOK	21 100 000	CHF	2 024 983	15.12.2022
CHF	1 539 208	EUR	1 600 000	15.12.2022
CHF	4 693 766	USD	4 800 000	15.12.2022
CHF	1 645 198	GBP	1 510 000	15.12.2022
JPY	160 000 000	CHF	1 090 077	15.12.2022
AUD	1 600 000	CHF	1 023 352	15.12.2022
CHF	9 975 546	CNY	73 100 000	15.12.2022
EUR	1 100 000	CHF	1 086 884	15.12.2022
USD	2 000 000	CHF	1 970 376	15.12.2022
USD	7 900 000	CHF	7 494 609	15.12.2022
GBP	2 520 000	CHF	2 855 034	15.12.2022
JPY	370 000 000	CHF	2 492 836	15.12.2022
EUR	3 100 000	CHF	3 038 493	15.12.2022
USD	1 000 000	CHF	941 410	15.12.2022
CHF	1 332 048	USD	1 400 000	15.12.2022
JPY	150 000 000	CHF	1 030 455	15.12.2022
USD	8 500 000	CHF	7 977 352	15.12.2022
EUR	2 700 000	CHF	2 662 516	15.12.2022
DKK	6 500 000	CHF	859 974	17.03.2023
HKD	28 600 000	CHF	3 405 299	17.03.2023
SEK	10 100 000	CHF	912 083	17.03.2023
JPY	3 534 364 417	CHF	24 083 008	17.03.2023
CAD	6 330 000	CHF	4 311 230	17.03.2023
AUD	8 350 000	CHF	5 255 632	17.03.2023
NOK	21 100 000	CHF	1 971 708	17.03.2023
USD	148 330 000	CHF	137 401 787	17.03.2023
EUR	36 183 448	CHF	35 582 622	17.03.2023
GBP	12 535 284	CHF	14 297 243	17.03.2023
CHF	2 845 899	USD	3 100 000	17.03.2023
AUD	1 900 000	CHF	1 186 159	17.03.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	275 647 478,66	24,63%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	204 712 269,16	18,29%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse U: 1,40% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das
Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berück-
sichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten
höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 AMAS in
der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die
Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die
laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebs-
aufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsver-
mögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,48%*

* Die Zielfonds INVESCO S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF - ACC und ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR
ESG UCITS ETF veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten
TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven
Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.627424	HKD 1 = CHF 0.118540
EUR 1 = CHF 0.987420	JPY 1 = CHF 0.007012
GBP 1 = CHF 1.112923	USD 1 = CHF 0.925200

UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF		382 911 317.67	350 589 611.33	225 784 230.82
Klasse U	CH0293175037			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.49	144.55	126.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		121.60	144.55	126.01
Anzahl Anteile im Umlauf		3 151 859,4090	2 425 448,6150	1 791 772,5140

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022	2021	2020
Klasse U ¹	CHF	-15.2%	15.4%	3.3%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Aktien hielten sich etwas besser, verbuchten aber ebenfalls einen deutlich negativen Jahresertrag. Schweizer Immobilien und globale Anleihen mit Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 1	14,41
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Switzerland XT 3	14,39
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable	14,39
UBS (CH) Investment Fund	
– Equities Switzerland Quantitative All Cap Sustainable	14,19
UBS (CH) Institutional Fund – Swiss Real Estate Selection II	10,09
UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable	9,72
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global (ex Switzerland) Sustainable	4,76
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Climate Aware II	4,67
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 1	2,42
UBS (CH) Manager Selection Fund – Equities Global XT 2	2,35
Übrige	5,63
Total	97,02

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 473 002.57	9 031 055.07
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	372 790 623.39	340 785 570.58
Derivative Finanzinstrumente	754 753.74	372 850.02
Sonstige Vermögenswerte	1 194 398.57	881 972.24
Gesamtfondsvermögen	384 212 778.27	351 071 447.91
Aufgenommene Kredite	-781 246.05	-20 122.73
Andere Verbindlichkeiten	-520 214.55	-461 713.85
Nettofondsvermögen	382 911 317.67	350 589 611.33

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7 920.51	35.44
Negativzinsen	-39 631.48	-39 777.78
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 565 210.10	5 901 235.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 106 309.57	1 163 896.68
Total Ertrag	8 639 808.70	7 025 390.23
Aufwand		
Passivzinsen	-1 439.83	-1 720.90
Prüfaufwand	-10 376.90	-10 376.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-5 399 957.90	-4 365 388.01
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	1 377.12	26 341.06
Sonstige Aufwendungen	-2 237.30	-1 587.23
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-290 778.30	-286 314.89
Total Aufwand	-5 703 413.11	-4 639 046.87
Nettoertrag	2 936 395.59	2 386 343.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-1 869 412.26	-5 092 114.98
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-1 377.12	-26 341.06
Realisierter Erfolg	1 065 606.21	-2 732 112.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-59 145 653.40	44 413 382.77
Gesamterfolg	-58 080 047.19	41 681 270.09

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 936 395.59	2 386 343.36
Vortrag des Vorjahres	15 367.43	5 963.71
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 951 763.02	2 392 307.07
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 931 229.25	-2 376 939.64
Vortrag auf neue Rechnung	20 533.77	15 367.43

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	350 589 611.33	225 784 230.82
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 545 480.81	-1 426 197.79
Saldo aus dem Anteilverkehr	92 947 234.34	84 550 308.21
Gesamterfolg	-58 080 047.19	41 681 270.09
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	382 911 317.67	350 589 611.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Klasse U	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 425 448,6150	1 791 772,5140
Ausgegebene Anteile	943 779,3230	851 378,3760
Zurückgenommene Anteile	-217 368,5290	-217 702,2750
Bestand Ende Berichtsperiode	3 151 859,4090	2 425 448,6150
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	726 410,7940	633 676,1010

Ausschüttung für 2022

Klasse U

(Gegen Coupon Nr. 7 - Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.93651
Brutto	CHF	0.93000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.32550
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.60450

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

China							
MULTI UNITS LUX-LYXOR CHINA ENPR HSCEI UCITS ETF-ACC-EUR*	CHF	40 256	40 256				
Total China						0,00	
Eurozone							
ISHARES EURO STOXX BANKS(DE)*	EUR	318 802	318 802				
Total Eurozone						0,00	
Global							
ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR-ACCUM SHS USD*	USD	1 745 095		1 745 095	7 424 079	1,93	
Total Global					7 424 079	1,93	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P SMALLCAP 600 UCITS ETF-ACC-USD*	USD	73 311		73 311	3 562 631	0,93	
ISHARES III PLC - ISHARES S&P SMALLCAP 600*	USD	49 891	49 891				
Total Vereinigte Staaten					3 562 631	0,93	
Total Investmentzertifikate, open end					10 986 709	2,86	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					10 986 709	2,86	

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

Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS (CH) INST FUND - EQUITIES GLOBAL(EX CH) SUSTAINABLE I-X**	CHF	10 027	3 003	473	12 557	18 295 172	4,76
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - GLOBAL BONDS SUSTAINABLE I-X**	CHF	7 242	2 814		10 056	6 904 761	1,80
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II U-X**	CHF	119	35	4	150	17 953 181	4,67
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - BONDS GLOBAL XT 2 X**	CHF	3 380	1 478		4 858	3 564 995	0,93
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 1 X**	CHF	4 642	1 381	98	5 925	9 312 799	2,42
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 2 X**	CHF	4 958	1 526		6 484	9 024 643	2,35
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQUITIES GLOBAL XT 3 X**	CHF	4 887			4 887	178 559	0,05
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	5 201		5 200	1	879	0,00
Total Global						65 234 989	16,98
Schweiz							
UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE U-X**	CHF	1 832	2 491	128	4 195	37 338 606	9,72
UBS (CH) EQUITY FUND - SWITZERLAND SUSTAINABLE (CHF) U-X**	CHF	4 224	1 144	213	5 155	55 270 394	14,39
UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	9 537	792	10 329			
UBS (CH) INST FUND - SWISS REAL ESTATE SELECTION II I-X**	CHF	14 417	5 277		19 694	38 763 830	10,09
UBS (CH) INV FUND-EQUITIES SWITZERLAND QUANT ALL CAP SUS I-X**	CHF	17 069	4 571	715	20 925	54 534 688	14,19
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 1 X**	CHF	17 607	5 080	963	21 724	55 390 777	14,42
UBS (CH) MANAGER SEL FUND - EQ SWITZERLAND XT 3 X**	CHF	17 787	4 717	730	21 774	55 270 630	14,38
Total Schweiz						296 568 925	77,18
Total Investmentzertifikate, open end						361 803 914	94,16
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						361 803 914	94,16
Total Wertschriften						372 790 623	97,02
Bankguthaben auf Sicht					9 473 003	2,47	
Derivative Finanzinstrumente					754 754	0,20	
Sonstige Vermögenswerte					1 194 398	0,31	
Gesamtfondsvermögen					384 212 778	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-781 246		
Andere Verbindlichkeiten					-520 214		
Nettofondsvermögen					382 911 318		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	11 278 508	2,93
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	362 266 869	94,29
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	373 545 377	97,22

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 Basisstellen / Sacheinlagen

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23*	-34	CHF	-3 623 040	87 720	0.02
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23*	-39	USD	-6 965 785	193 584	0.05
			-10 588 825	281 304	0.07

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					
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23*	46	GBP	3 822 179	10 495	0.00
			3 822 179	10 495	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
DKK	2 680 000	CHF	354 574	17.03.2023	-434	0.00
HKD	3 650 000	CHF	434 592	17.03.2023	4 873	0.00
CAD	2 319 000	CHF	1 579 422	17.03.2023	7 947	0.00
SEK	1 100 000	CHF	99 336	17.03.2023	2 038	0.00
JPY	942 235 397	CHF	6 420 352	17.03.2023	-200 284	-0.05
AUD	2 849 000	CHF	1 793 209	17.03.2023	14 833	0.00
NOK	8 810 000	CHF	823 258	17.03.2023	-112	0.00
EUR	10 891 544	CHF	10 710 690	17.03.2023	-11 490	0.00
USD	55 819 000	CHF	51 706 535	17.03.2023	485 716	0.13
GBP	4 635 000	CHF	5 286 496	17.03.2023	160 615	0.04
CHF	1 790 162	USD	1 950 000	17.03.2023	-796	0.00
AUD	580 000	CHF	362 091	17.03.2023	49	0.01
					462 955	0.13

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	81	81
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	47	47
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	47	47
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.03.22	CHF	80	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	31	31
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	34	34
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	0	34
S&P500 EMINI FUTURE 18.03.22	USD	29	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	66	66
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	56	56
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	57	57
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	0	39

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	384	384
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.03.22	EUR	88	158
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	88	88
EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	384	384
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	39	39
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	40	40
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	46	46
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	46	0
TOPIX INDX FUTURE 10.03.22	JPY	0	18
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	81	81
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	24	24
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	28	28
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	31	31
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	33	33

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	1 000 000	CHF	915 331	10.02.2022
CHF	2 018 302	USD	2 170 000	10.02.2022
GBP	610 000	CHF	761 819	10.02.2022
JPY	50 000 000	CHF	400 768	06.04.2022
CHF	3 071 771	EUR	3 000 000	06.04.2022
SEK	1 100 000	CHF	111 061	07.04.2022
HKD	1 670 000	CHF	197 453	07.04.2022
DKK	2 680 000	CHF	379 436	07.04.2022
JPY	655 235 397	CHF	5 242 571	07.04.2022
NOK	1 800 000	CHF	188 120	07.04.2022
AUD	779 000	CHF	511 536	07.04.2022

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
GBP	3 605 000	CHF	4 498 460	07.04.2022
CAD	1 489 000	CHF	1 080 545	07.04.2022
USD	42 439 000	CHF	39 111 910	07.04.2022
EUR	12 001 544	CHF	12 647 551	07.04.2022
USD	3 000 000	CHF	2 769 852	07.04.2022
CHF	3 439 120	USD	3 470 000	29.06.2022
JPY	50 000 000	CHF	376 569	30.06.2022
CHF	3 049 274	EUR	3 000 000	30.06.2022
AUD	779 000	CHF	548 479	30.06.2022
CAD	1 489 000	CHF	1 101 719	30.06.2022
HKD	1 670 000	CHF	196 983	30.06.2022
DKK	2 680 000	CHF	365 773	30.06.2022
SEK	1 100 000	CHF	108 339	30.06.2022
NOK	1 800 000	CHF	190 461	30.06.2022
JPY	655 235 397	CHF	4 927 990	30.06.2022
GBP	3 605 000	CHF	4 364 044	30.06.2022
EUR	12 001 544	CHF	12 174 546	30.06.2022
USD	45 439 000	CHF	41 916 569	30.06.2022
AUD	450 000	CHF	314 034	30.06.2022
AUD	60 000	CHF	40 868	30.06.2022
AUD	460 000	CHF	314 540	30.06.2022
HKD	2 700 000	CHF	334 764	30.06.2022
USD	2 740 000	CHF	2 663 570	30.06.2022
USD	400 000	CHF	391 356	30.06.2022
HKD	400 000	CHF	50 438	30.06.2022
HKD	1 200 000	CHF	151 601	30.06.2022
HKD	3 400 000	CHF	425 493	30.06.2022
JPY	705 235 397	CHF	4 955 560	15.09.2022
EUR	9 001 544	CHF	9 093 450	15.09.2022
CAD	1 489 000	CHF	1 101 653	15.09.2022
USD	48 579 000	CHF	46 130 424	15.09.2022
AUD	1 749 000	CHF	1 154 285	15.09.2022
DKK	2 680 000	CHF	363 977	15.09.2022
CHF	3 295 098	USD	3 470 000	15.09.2022
SEK	1 100 000	CHF	104 179	15.09.2022
NOK	1 800 000	CHF	174 930	15.09.2022
HKD	9 370 000	CHF	1 136 191	15.09.2022
GBP	3 605 000	CHF	4 205 222	15.09.2022
CHF	1 074 929	HKD	8 900 000	15.09.2022
USD	2 730 000	CHF	2 587 349	15.09.2022
CNY	23 600 000	CHF	3 336 518	15.09.2022
AUD	70 000	CHF	45 649	15.09.2022
GBP	130 000	CHF	150 556	15.09.2022
USD	260 000	CHF	244 371	15.09.2022
USD	140 000	CHF	132 703	15.09.2022
NOK	7 010 000	CHF	687 807	15.09.2022
CAD	830 000	CHF	616 598	15.09.2022
AUD	1 030 000	CHF	688 699	15.09.2022
USD	1 200 000	CHF	1 170 098	15.09.2022
CHF	2 757 610	USD	2 900 000	23.11.2022
GBP	3 735 000	CHF	4 131 971	15.12.2022
EUR	9 001 544	CHF	8 681 413	15.12.2022
USD	49 439 000	CHF	46 572 131	15.12.2022
CAD	2 319 000	CHF	1 684 564	15.12.2022
CNY	23 600 000	CHF	3 211 730	15.12.2022
DKK	2 680 000	CHF	347 481	15.12.2022
AUD	2 849 000	CHF	1 857 604	15.12.2022
SEK	1 100 000	CHF	99 855	15.12.2022
JPY	705 235 397	CHF	4 716 100	15.12.2022
HKD	470 000	CHF	56 461	15.12.2022
NOK	8 810 000	CHF	845 502	15.12.2022
CHF	1 545 031	USD	1 580 000	15.12.2022
CHF	673 404	EUR	700 000	15.12.2022
JPY	52 000 000	CHF	354 275	15.12.2022
HKD	2 700 000	CHF	336 892	15.12.2022
EUR	390 000	CHF	385 350	15.12.2022
USD	1 450 000	CHF	1 428 523	15.12.2022
CHF	3 220 559	CNY	23 600 000	15.12.2022
HKD	480 000	CHF	57 568	15.12.2022
USD	2 900 000	CHF	2 751 186	15.12.2022
JPY	123 000 000	CHF	828 700	15.12.2022
USD	680 000	CHF	646 761	15.12.2022
EUR	1 280 000	CHF	1 254 604	15.12.2022
GBP	900 000	CHF	1 019 655	15.12.2022
EUR	920 000	CHF	907 228	15.12.2022
USD	2 930 000	CHF	2 749 840	15.12.2022
JPY	62 000 000	CHF	425 922	15.12.2022
DKK	2 680 000	CHF	354 574	17.03.2023
HKD	3 650 000	CHF	434 592	17.03.2023
CAD	2 319 000	CHF	1 579 422	17.03.2023
SEK	1 100 000	CHF	99 336	17.03.2023
JPY	942 235 397	CHF	6 420 352	17.03.2023
AUD	2 849 000	CHF	1 793 209	17.03.2023
NOK	8 810 000	CHF	823 258	17.03.2023
EUR	10 891 544	CHF	10 710 690	17.03.2023
USD	55 819 000	CHF	51 706 535	17.03.2023
GBP	4 635 000	CHF	5 286 496	17.03.2023
CHF	1 790 162	USD	1 950 000	17.03.2023
AUD	580 000	CHF	362 091	17.03.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	95 827 321,80	25,03%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	75 053 405,13	19,60%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
Klasse U: 1,50% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
Klasse U: 2,16% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das
Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten
höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 AMAS in
der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die
Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die
laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebs-
aufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsver-
mögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U: 1,58%*

* Die Zielfonds INVESCO S&P SMALL CAP 600 UCITS ETF - ACC und ISHARES MSCI WORLD VALUE FACTOR
ESG UCITS ETF veröffentlichten keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten
TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven
Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.627424	HKD 1 = CHF 0.118540
EUR 1 = CHF 0.987420	JPY 1 = CHF 0.007012
GBP 1 = CHF 1.112923	USD 1 = CHF 0.925200

UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		5 578 927.85	3 117 018.52
Klasse Q	CH1110134124		¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		84.86	100.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		85.08	100.33
Anzahl Anteile im Umlauf		63 865,0030	31 066,5180
Klasse by UBS key4	CH1187232983		³
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.91	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.16	
Anzahl Anteile im Umlauf		1 629,6680	

¹ Erstemission per 6.7.2021
² siehe Ergänzende Angaben
³ Erstemission per 13.9.2022

Performance¹

	Währung	2022	2021
Klasse Q	CHF	-14.2%	-
Klasse by UBS key ²	CHF	-	-

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.
² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten Schwellenländeraktien und globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Immobilien sowie globale Anleihen mit und ohne Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive	33,70
UBS (CH) Investment Fund	
– Global Government Bonds Climate Risk-Adjusted Passive (CHF hedged) II	17,91
UBS (CH) Investment Fund	
– Global Corporate Bonds Climate Aware (CHF hedged)	10,07
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All I	9,88
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	8,56
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	7,70
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	5,20
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF hedged) II	3,88
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF)	1,97
Total	98,87

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	30 318.89	55 637.26
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 505 409.74	3 087 337.84
Sonstige Vermögenswerte	32 583.96	10 354.29
Gesamtfondsvermögen	5 568 312.59	3 153 329.39
Aufgenommene Kredite	-1 749.71	-35 969.03
Andere Verbindlichkeiten	12 364.97	-341.84
Nettofondsvermögen	5 578 927.85	3 117 018.52

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-59.75	-122.95
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	76 810.90	29 583.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7 275.03	5 835.97
Total Ertrag	84 026.18	35 296.72
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-8 212.04	-1 839.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse by UBS key4	-28.69	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 073.04	-799.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-987.85	-29.40
Total Aufwand	-23 832.52	-2 668.11
Nettoertrag	60 193.66	32 628.61
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-178 727.15	-13 504.49
Realisierter Erfolg	-118 533.49	19 124.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-529 329.46	-4 624.93
Gesamterfolg	-647 862.95	14 499.19

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	60 193.66	32 628.61
Vortrag des Vorjahres	8.77	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	60 202.43	32 628.61
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-60 007.57	-32 619.84
Vortrag auf neue Rechnung	194.86	8.77

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	3 117 018.52	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-41 520.42	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 151 292.70	3 102 519.33
Gesamterfolg	-647 862.95	14 499.19
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5 578 927.85	3 117 018.52

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	31 066,5180	0,0000
Ausgegebene Anteile	49 164,7460	31 095,4770
Zurückgenommene Anteile	-16 366,2610	-28,9590
Bestand Ende Berichtsperiode	63 865,0030	31 066,5180

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 32 798,4850 31 066,5180

Klasse by UBS key4	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 629,7780
Zurückgenommene Anteile	-0,1100
Bestand Ende Berichtsperiode	1 629,6680

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 1 629,6680

Ausschüttung für 2022

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 2- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.91303
Brutto	CHF	0.91000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.31850
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.59150

Klasse by UBS key4

(Gegen Coupon Nr. 1- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.161
Brutto	CHF	1.160
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.406
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.754

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (LUX) FD SOL-MSCI EMERG MKT SOC RESP UCITS-ETF-A-ACC-CAP*	CHF	3 622	4 781	8 403			
Total Emerging Markets						0,00	

Total Investmentzertifikate, open end

0,00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

0,00

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

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	135	9	126	109 950	1,97	
Total Emerging Markets					109 950	1,97	

Global

UBS (CH) IF-GLOBAL CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HD) II I-X**	CHF	300	507	152	655	560 453	10,07
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF		540	5	535	476 528	8,56
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF		231	5	226	215 984	3,88
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II I-X**	CHF	191	287	478			
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	244	357	123	478	428 950	7,70
UBS (CH) INV F - GLO GOV BNDS CLM RSK-ADJ PASS (CHF HDGD) I-X**	CHF	651	1 071	338	1 384	997 540	17,91
UBS (CH) IV FD-EQ GLOBAL CLIMATE AWARE (CHF HEDGED) II I-X**	CHF	69	112	181			
Total Global					2 679 455	48,12	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	78	131	38	171	289 577	5,20
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	256	446	160	542	550 304	9,88
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	1 052	1 756	629	2 179	1 876 123	33,69
Total Schweiz					2 716 004	48,78	

Total Investmentzertifikate, open end

5 505 410

98,87

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

5 505 410

98,87

Total Wertschriften

5 505 410

98,87

Bankguthaben auf Sicht					30 319	0,54	
Sonstige Vermögenswerte					32 584	0,59	
Gesamtfondsvermögen					5 568 313	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 750		
Andere Verbindlichkeiten					12 365		
Nettofondsvermögen					5 578 928		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	5 505 410	98,87
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	5 505 410	98,87

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse Q: 0,19% p.a.;

Klasse by UBS key4: 0,19% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse Q: 1,30% p.a.;

Klasse by UBS key4: 1,30% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse Q: 0,26%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse by UBS key4: 0,26%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		29 392 463.83	12 284 632.83
Klasse Q	CH1110134132		¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		85.68	102.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		85.86	102.04
Anzahl Anteile im Umlauf		337 857,1810	120 385,2980
Klasse by UBS key4	CH1187232991		³
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.86	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.07	
Anzahl Anteile im Umlauf		4 555,9090	

¹ Erstemission per 6.7.2021
² siehe Ergänzende Angaben
³ Erstemission per 13.9.2022

Performance¹

	Währung	2022	2021
Klasse Q	CHF	-14.8%	-
Klasse by UBS key4 ²	CHF	-	-

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.
² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten Schwellenländeraktien und globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Immobilien sowie globale Anleihen mit und ohne Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive	21,77
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All I	19,90
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	17,20
UBS (CH) Investment Fund – Global Government Bonds Climate Risk-Adjusted Passive (CHF hedged)	11,00
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II (CHF Hedged)	7,78
UBS (CH) Investment Fund – Global Corporate Bonds Climate Aware (CHF hedged)	7,12
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	5,22
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	4,76
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (CHF)	3,94
Total	98,69

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	231 293.08	304 990.21
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	29 080 726.55	12 170 638.74
Sonstige Vermögenswerte	155 017.20	35 799.16
Gesamtfondsvermögen	29 467 036.83	12 511 428.11
Aufgenommene Kredite	-77 607.91	-224 915.02
Andere Verbindlichkeiten	3 034.91	-1 880.26
Nettofondsvermögen	29 392 463.83	12 284 632.83

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-397.25	-86.05
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	340 622.98	102 283.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	29 812.01	42 444.66
Total Ertrag	370 037.74	144 641.88
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-33 808.95	-5 518.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse by UBS key4	-75.73	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 082.44	-799.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 592.09	-357.39
Total Aufwand	-52 090.11	-6 675.86
Nettoertrag	317 947.63	137 966.02
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-1 230 040.74	-40 208.34
Realisierter Erfolg	-912 093.11	97 757.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 304 205.95	120 965.10
Gesamterfolg	-3 216 299.06	218 722.78

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	317 947.63	137 966.02
Vortrag des Vorjahres	726.78	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	318 674.41	137 966.02
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-315 885.67	-137 239.24
Vortrag auf neue Rechnung	2 788.74	726.78

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	12 284 632.83	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-211 610.72	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	20 535 740.78	12 065 910.05
Gesamterfolg	-3 216 299.06	218 722.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29 392 463.83	12 284 632.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	120 385,2980	0,0000
Ausgegebene Anteile	236 848,3000	130 000,4650
Zurückgenommene Anteile	-19 376,4170	-9 615,1670
Bestand Ende Berichtsperiode	337 857,1810	120 385,2980

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 217 471,8830 120 385,2980

Klasse by UBS key4	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	4 557,2090
Zurückgenommene Anteile	-1,3000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 555,9090

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 4 555,9090

Ausschüttung für 2022

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr. 2- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.92818
Brutto	CHF	0.92000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.32200
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.59800

Klasse by UBS key4

(Gegen Coupon Nr. 1- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.115
Brutto	CHF	1.110
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.389
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.722

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (LUX) FD SOL-MSCI EMERG MKT SOC RESP UCITS-ETF-A-ACC-CAP*	CHF	28 607	57 635	86 242			
Total Emerging Markets						0,00	

Total Investmentzertifikate, open end

0,00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

0,00

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

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	1 425	93	1 332	1 161 894	3,94	
Total Emerging Markets					1 161 894	3,94	

Global

UBS (CH) IF-GLOBAL CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HD) II I-X**	CHF	830	1 699	77	2 452	2 097 880	7,12
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF		5 685		5 685	5 067 959	17,20
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF		2 435	42	2 393	2 291 537	7,78
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II I-X**	CHF	1 506	2 579	4 085			
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	583	2 290	1 311	1 562	1 403 122	4,76
UBS (CH) INV F - GLO GOV BND S CLM RSK-ADJ PASS (CHF HDGD) I-X**	CHF	1 571	3 119	192	4 498	3 241 424	11,00
UBS (CH) IV FD-EQ GLOBAL CLIMATE AWARE (CHF HEDGED) II I-X**	CHF	550	1 063	1 613			
Total Global					14 101 922	47,86	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	307	626	27	906	1 538 150	5,22
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	2 018	4 002	245	5 775	5 864 204	19,90
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	2 671	6 471	1 694	7 448	6 414 558	21,77
Total Schweiz					13 816 911	46,89	

Total Investmentzertifikate, open end

29 080 727

98,69

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

29 080 727

98,69

Total Wertschriften

29 080 727

98,69

Bankguthaben auf Sicht					231 293	0,78	
Sonstige Vermögenswerte					155 017	0,53	
Gesamtfondsvermögen					29 467 037	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-77 608		
Andere Verbindlichkeiten					3 035		
Nettofondsvermögen					29 392 464		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	29 080 727	98,69
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	29 080 727	98,69

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse Q: 0,19% p.a.;

Klasse by UBS key4: 0,19% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse Q: 1,30% p.a.;

Klasse by UBS key4: 1,30% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse Q: 0,26%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse by UBS key4: 0,26%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		39 592 640.44	14 275 602.88
Klasse Q	CH1110134140		¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		86.28	103.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		86.40	103.90
Anzahl Anteile im Umlauf		457 600,2190	137 395,5450
Klasse by UBS key4	CH1187233007		³
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.88	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.02	
Anzahl Anteile im Umlauf		1 139,8440	

¹ Erstemission per 6.7.2021
² siehe Ergänzende Angaben
³ Erstemission per 13.9.2022

Performance¹

	Währung	2022	2021
Klasse Q	CHF	-15.7%	-
Klasse by UBS key4 ²	CHF	-	-

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.
² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten Schwellenländeraktien und globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Immobilien sowie globale Anleihen mit und ohne Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II	30,04
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	20,20
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive (CHF Hedged) II	18,59
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II	8,92
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	5,25
UBS (CH) Investment Fund – Global Gov Bonds Climate	5,04
UBS (CH) Investment Fund – Equities Emg ESG Leaders Passive (CHF)	4,98
UBS (CH) Investment Fund – Global Corp Bonds Climate	4,08
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland ESG Passive II	1,68
Total	98,78

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	281 579.11	236 930.49
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	39 195 690.16	14 141 995.45
Sonstige Vermögenswerte	202 625.33	48 086.10
Gesamtfondsvermögen	39 679 894.60	14 427 012.04
Aufgenommene Kredite	-86 650.00	-149 263.03
Andere Verbindlichkeiten	-604.16	-2 146.13
Nettofondsvermögen	39 592 640.44	14 275 602.88

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-604.05	-47.20
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	441 540.68	137 388.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	33 788.48	55 963.28
Total Ertrag	474 725.11	193 304.94
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-47 491.11	-6 514.51
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse by UBS key4	-2.02	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 080.84	-797.87
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 411.05	-685.92
Total Aufwand	-68 515.92	-7 998.30
Nettoertrag	406 209.19	185 306.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-1 940 637.72	-68 819.82
Realisierter Erfolg	-1 534 428.53	116 486.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 535 995.55	271 158.26
Gesamterfolg	-4 070 424.08	387 645.08

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	406 209.19	185 306.64
Vortrag des Vorjahres	1 196.61	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	407 405.80	185 306.64
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-403 885.03	-184 110.03
Vortrag auf neue Rechnung	3 520.77	1 196.61

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	14 275 602.88	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-288 780.39	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	29 676 242.03	13 887 957.80
Gesamterfolg	-4 070 424.08	387 645.08
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	39 592 640.44	14 275 602.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	137 395,5450	0,0000
Ausgegebene Anteile	350 966,6030	143 229,4350
Zurückgenommene Anteile	-30 761,9290	-5 833,8900
Bestand Ende Berichtsperiode	457 600,2190	137 395,5450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	320 204,6740	137 395,5450

Klasse by UBS key4	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 140,5680
Zurückgenommene Anteile	-0,7240
Bestand Ende Berichtsperiode	1 139,8440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 139,8440

Ausschüttung für 2022

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr.2- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.88768
Brutto	CHF	0.88000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.30800
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.57200

Klasse by UBS key4

(Gegen Coupon Nr.1- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.056
Brutto	CHF	1.050
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.368
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.683

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (LUX) FD SOL-MSCI EMERG MKT SOC RESP UCITS-ETF-A-ACC-CAP*	CHF	41 588	102 322	143 910			
Total Emerging Markets						0,00	

Total Investmentzertifikate, open end

0,00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

0,00

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

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	2 422	157	2 265	1 976 048	4,98	
Total Emerging Markets					1 976 048	4,98	

Global

UBS (CH) IF-GLOBAL CORP BONDS CLIMATE AWARE (CHF HD) II I-X**	CHF	551	1 444	105	1 890	1 617 026	4,08
UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF		8 990		8 990	8 014 945	20,20
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF		7 853	151	7 702	7 376 976	18,59
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II I-X**	CHF	2 044	4 489	6 533			
UBS (CH) INVESTMENT FUND -BDS CHF AUSLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	230	701	187	744	667 911	1,68
UBS (CH) INV F - GLO GOV BND S CLM RSK-ADJ PASS (CHF HGD) I-X**	CHF	831	2 152	210	2 773	1 998 036	5,04
UBS (CH) IV FD-EQ GLOBAL CLIMATE AWARE (CHF HEDGED) II I-X**	CHF	1 519	3 687	5 206			
Total Global					19 674 894	49,58	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	356	927	57	1 226	2 082 105	5,25
UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	3 519	8 715	493	11 741	11 922 595	30,05
UBS (CH) INVESTMENT FUND-BONDS CHF INLAND ESG PASSIVE II I-X**	CHF	1 266	3 333	488	4 111	3 540 049	8,92
Total Schweiz					17 544 749	44,22	

Total Investmentzertifikate, open end

39 195 690

98,78

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

39 195 690

98,78

Total Wertschriften

39 195 690

98,78

Bankguthaben auf Sicht					281 579	0,71	
Sonstige Vermögenswerte					202 626	0,51	
Gesamtfondsvermögen					39 679 895	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-86 650		
Andere Verbindlichkeiten					-605		
Nettofondsvermögen					39 592 640		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	39 195 690	98,78
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	39 195 690	98,78

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse Q: 0,19% p.a.;

Klasse by UBS key4: 0,19% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse Q: 1,30% p.a.;

Klasse by UBS key4: 1,30% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse Q: 0,26%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse by UBS key4: 0,25%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		93 966 076.64	30 262 228.58
Klasse Q	CH1110134157		¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		87.36	105.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		87.39	105.27
Anzahl Anteile im Umlauf		1 049 612,3260	287 461,8050
Klasse by UBS key4	CH1187233015		³
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.89	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		97.93	
Anzahl Anteile im Umlauf		23 253,5090	

¹ Erstemission per 6.7.2021
² siehe Ergänzende Angaben
³ Erstemission per 13.9.2022

Performance¹

	Währung	2022	2021
Klasse Q	CHF	-15.7%	-
Klasse by UBS key4 ²	CHF	-	-

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.
² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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.

Bericht des Portfoliomanagers

Die wichtigsten Einflüsse im Jahr 2022 waren die Invasion Russlands in der Ukraine, die Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, die steigenden Energiepreise und die hohen Inflationsraten. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze schrittweise an. Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander; keiner von beiden konnte dem negativen Trend entkommen. Alle Märkte litten stark unter diesen geopolitischen und gesamtwirtschaftlichen Faktoren. Selbst sichere Schweizer Anleihen verbuchten zweistellige Verluste.

Im Rechnungsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wies der Subfonds nach Kosten ein negatives Ergebnis aus. Aktien belasteten die Performance insgesamt am stärksten. Innerhalb des Aktienbereichs schnitten Schwellenländeraktien und globale Aktien mit Währungsabsicherung am schlechtesten ab. Schweizer Immobilien sowie globale Anleihen mit und ohne Währungsabsicherung hielten sich etwas besser als Aktien. Nur inländische und ausländische CHF-Anleihen erlitten etwas geringere Einbussen als andere Anlageklassen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Investment Fund – Equit Switzerland ESG Passive All II	38,32
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Global ESG Leaders Passive (CHF Hedged) II	31,52
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II	19,36
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging ESG Leaders Passive (CHF)	7,99
Total	97,19

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 236 931.97	1 887 856.20
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	91 591 058.12	28 646 623.90
Sonstige Vermögenswerte	415 203.31	101 304.60
Gesamtfondsvermögen	94 243 193.40	30 635 784.70
Aufgenommene Kredite	-258 702.19	-368 265.89
Andere Verbindlichkeiten	-18 414.57	-5 290.23
Nettofondsvermögen	93 966 076.64	30 262 228.58

Erfolgsrechnung

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-16 931.60	-681.25
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	896 853.45	289 441.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	60 647.06	138 813.00
Total Ertrag	940 568.91	427 573.42
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-142 745.81	-15 403.65
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung by UBS key4	-453.40	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 096.43	-799.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 057.01	-5 798.34
Total Aufwand	-160 883.55	-22 001.67
Nettoertrag	779 685.36	405 571.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-5 424 109.68	-162 534.37
Realisierter Erfolg	-4 644 424.32	243 037.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 321 373.05	793 795.29
Gesamterfolg	-8 965 797.37	1 036 832.67

Verwendung des Erfolges

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	779 685.36	405 571.75
Vortrag des Vorjahres	250.60	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	779 935.96	405 571.75
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-778 044.24	-405 321.15
Vortrag auf neue Rechnung	1 891.72	250.60

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	30 262 228.58	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-662 115.98	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	73 331 761.41	29 225 395.91
Gesamterfolg	-8 965 797.37	1 036 832.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	93 966 076.64	30 262 228.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2022-31.12.2022	6.7.2021-31.12.2021
Klasse Q	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	287 461,8050	0,0000
Ausgegebene Anteile	827 959,9060	298 869,3980
Zurückgenommene Anteile	-65 809,3850	-11 407,5930
Bestand Ende Berichtsperiode	1 049 612,3260	287 461,8050
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	762 150,5210	287 461,8050

Klasse by UBS key4	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	23 416,6320
Zurückgenommene Anteile	-163,1230
Bestand Ende Berichtsperiode	23 253,5090
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	23 253,5090

Ausschüttung für 2022

Klasse Q

(Gegen Coupon Nr.2- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.72174
Brutto	CHF	0.72000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.25200
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.46800

Klasse by UBS key4

(Gegen Coupon Nr.1- Ex-Datum 8.3.2023)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.96286
Brutto	CHF	0.96000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.33600
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.3.2023)	CHF	0.62400

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Ausschüttung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (LUX) FD SOL-MSCI EMERG MKT SOC RESP UCITS-ETF-A-ACC-CAP*	CHF	141 259	350 724	491 983			
Total Emerging Markets						0,00	

Total Investmentzertifikate, open end

0,00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

0,00

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

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMG ESG LEADERS PASSII (CHF) I-X**	CHF	9 081	447	8 634	7 534 201	7,99	
Total Emerging Markets					7 534 201	7,99	

Global

UBS (CH) INST FUND - EQTS GLOBAL ESG LEADERS PASSIVE II I-X**	CHF	20 469		20 469	18 248 932	19,36	
UBS (CH) INST FUND-EQT GLB ESG LDRS PSVE (CHF HDGD) II I-X**	CHF	31 111	93	31 018	29 709 040	31,52	
UBS (CH) INVEST FUND-EQUITIES GLOBAL CLIMATE AWARE II I-X**	CHF	4 133	9 652	13 785			
UBS (CH) IV FD-EQ GLOBAL CLIMATE AWARE (CHF HEDGED) II I-X**	CHF	4 918	12 369	17 287			
Total Global					47 957 973	50,89	

Schweiz

UBS (CH) INVEST FD-EQUIT SWITZERLAND ESG PASSIVE ALL II I-X**	CHF	9 463	26 467	382	35 548	36 098 884	38,30
Total Schweiz						36 098 884	38,30

Total Investmentzertifikate, open end

91 591 058

97,19

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

91 591 058

97,19

Total Wertschriften

91 591 058

97,19

Bankguthaben auf Sicht					2 236 932	2,37	
Sonstige Vermögenswerte					415 203	0,44	
Gesamtfondsvermögen					94 243 193	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-258 702		
Andere Verbindlichkeiten					-18 414		
Nettofondsvermögen					93 966 077		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	91 591 058	97,19
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	91 591 058	97,19

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Das Teilvermögen tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse Q: 0,22% p.a.;

Klasse by UBS key4: 0,22% p.a.;

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:

Klasse Q: 1,30% p.a.;

Klasse by UBS key4: 1,30% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögens investiert, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2,16% p.a. betragen.

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 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse Q: 0,24%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse by UBS key4: 0,24%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. 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 (Bewertungs-Nettoinventarwert). 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. Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 5.2 des Prospekts genannten Tag fällt. Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden 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.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. 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.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), 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.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a. bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b. auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern
 - (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttungen unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c. bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der

- verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d. bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 der jeweiligen Rechnungseinheit der einzelnen Teilvermögen gerundet.

OTC-Derivate

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.12.2022	UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate					
UBS AG	3 576 491.01	10 176 270.12	3 072 510.67	2 912 820.43	471 248.59
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:					
– Anleihen	-	-	-	-	-
– Aktien	-	-	-	-	-
– Barmittel	-	-	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-	-	-

Stichtag: 31.12.2022	UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable	UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable
Währung:	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate		
UBS AG	1 055 287.62	462 954.66
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
– Barmittel	-	-
– Anlagefonds	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
4002 Basel

