

OLZ 3 (CH) Fund

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

Jahresbericht per 31. August 2025

2 **OLZ 3 (CH) Fund**

Jahresbericht per 31. August 2025

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	4
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	11
Erläuterungen zum Jahresbericht	18
Bericht der Prüfgesellschaft	20
Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung	23

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Verwaltungsrat

- Michael Kehl, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich (bis 31. Januar 2025)
- Manuel Roller, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich (ab 31. Januar 2025)
- Dr. Daniel Brüllmann, Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Francesca Gigli Prym, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg
- Dr. Michèle Sennhauser, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Andreas Binder, Unabhängiges Mitglied
- Franz Gysin, Unabhängiges Mitglied
- Werner Strebel, Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

- Eugène Del Cioppo, Geschäftsführer, Head ManCo Substance & Oversight
- Thomas Schärer, Stellvertretender Geschäftsführer, Head ManCo Substance & Oversight (bis 24. Dezember 2024)
- Marcus Eberlein, Mitglied, Head Investment Risk Control
- Urs Fäs, Mitglied, Head Real Estate CH
- Georg Pfister, stellvertretender Geschäftsführer (ab 24. Dezember 2024), Mitglied (bis 23. Dezember 2024), Head Operating Office, Finance, HR
- Thomas Reisser, Mitglied, Head Compliance & Operational Risk Control
- Yves Schepperle, Mitglied, Head WLS – Products
- Beatrice Amez-Droz, Head WLS - BD / CRM (ab 1. November 2024)

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide für die Teilvermögen sind an OLZ AG, Bern, übertragen.

Die OLZ AG wurde im Frühjahr 2001 mit Sitz in Murten von einem Professor und von ehemaligen Assistenten der Universität Bern gegründet. Die Gesellschaft verfolgt das Ziel, faire, transparente und wissenschaftlich fundierte Finanzdienstleistungen anzubieten. Die Gesellschaft ist spezialisiert auf Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden sowie für Family Offices. Die OLZ AG verfügt seit Ende 2007 über eine Bewilligung der FINMA als Verwalter von Kollektivvermögen.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt der zwischen der Fondsleitung und dem Vermögensverwalter abgeschlossene Vermögensverwaltungsvertrag.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

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

4 OLZ Equity World Dynamic 0 - 100

Jahresbericht per 31. August 2025

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.08.2025	31.08.2024	31.08.2023
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	51.16	43.60	16.57
Anteilklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	35.70	29.88	0.04
Inventarwert pro Anteil	CHF	82.92	75.30	69.67
Anteilklasse IR				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	15.46	13.73	16.53
Inventarwert pro Anteil	CHF	897.46	818.99	716.98

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

1. Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, ohne Bankenerklärung

Thesaurierung 2025	Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	0.815	CHF	8.829
./ 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.285	CHF	3.090
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	0.530	CHF	5.739

2. Für im Ausland domizilierte Anteilinhaber, mit Bankenerklärung

Thesaurierung 2025	Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	0.815	CHF	8.829
./ 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer 1)	CHF	0.285	CHF	3.090
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	0.530	CHF	5.739
Coupon Nr. Ertrag		6		9

1) Anleger mit ausländischem Domizil erhalten die Eidgenössische Verrechnungssteuer durch ihre Depotbank gutgeschrieben.

Wechselkurse

Wechselkurse per	31.08.2025
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.799018

Vermögensrechnung per 31. August 2025

	Konsolidierung	
	31.08.2025	31.08.2024
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	3'698'988.56	58'691.82
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	47'552'003.90	43'495'477.34
Sonstige Vermögenswerte	2'198.89	85'694.50
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	51'253'191.35	43'639'863.66
Andere Verbindlichkeiten	40'139.26	36'797.50
Bankverbindlichkeiten	49'123.62	0.00
Nettofondsvermögen	51'163'928.47	43'603'066.16
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	43'603'066.16	16'565'824.62
Ablieferung Verrechnungssteuer	-208'579.29	-182'777.58
Ausgaben von Anteilen	3'492'790.85	37'331'369.27
Rücknahmen von Anteilen	-474'464.23	-11'144'461.78
Sonstiges aus Anteilverkehr	-93'266.82	-4'579'500.17
Gesamterfolg	4'844'381.80	5'612'611.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	51'163'928.47	43'603'066.16
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	413'557.876	23'570.169
Ausgegebene Anteile	34'769.537	405'204.309
Zurückgenommene Anteile	-564.281	-15'216.602
Bestand am Ende der Berichtsperiode	447'763.132	413'557.876
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
29'877'459.58	35'897.38	13'725'607.30	16'529'927.97
-131'043.26	-2'188.70	-77'536.03	-180'588.88
2'593'405.70	30'019'570.24	899'385.15	7'311'799.03
-709.09	-1'163.18	-473'755.14	-11'143'298.60
-52'400.49	-3'983'305.51	-40'866.33	-596'194.67
3'413'396.07	3'808'649.35	1'430'985.73	1'803'962.45
35'700'108.51	29'877'459.58	15'463'820.68	13'725'607.30
396'798.682	515.260	16'759.194	23'054.909
33'742.405	396'301.309	1'027.132	8'903.000
-8.591	-17.887	-555.690	-15'198.715
430'532.496	396'798.682	17'230.636	16'759.194
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
82.92	75.30	897.46	818.99

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025

	Konsolidierung	
	01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5'856.33	2'191.60
Negativzinsen	-2'177.34	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	502'933.93	703'378.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'785.05	69'263.35
Total Erträge	502'827.87	774'833.12
Aufwendungen		
Passivzinsen	1'423.80	0.00
Prüfaufwand	14'544.28	14'053.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	297'749.53	154'210.98
- die Depotbank	12'037.64	4'376.34
Sonstige Aufwendungen	2'077.42	3'268.19
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-1'131.04	49'718.96
Total Aufwendungen	326'701.63	225'627.47
Nettoertrag vor steuerlichen Anpassungen	176'126.24	549'205.65
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	326'807.69	153'782.42
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	502'933.93	702'988.07
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'872'635.32	-2'404'606.99
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	-326'807.69	-153'782.42
Realisierter Erfolg	2'048'761.56	-1'855'401.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'795'620.24	7'468'013.14
Gesamterfolg	4'844'381.80	5'612'611.80
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	502'933.93	702'988.07
Interim Thesaurierung	0.00	-128'525.96
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	502'933.93	574'462.11
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	176'026.71	201'061.50
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	326'907.22	373'400.61
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Anteilklasse I		Anteilklasse IR	
01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
4'097.20	503.67	1'759.13	1'687.93
-1'521.62	0.00	-655.72	0.00
350'802.62	302'588.75	152'131.31	400'789.42
-1'164.32	89'404.46	-2'620.73	-20'141.11
352'213.88	392'496.88	150'613.99	382'336.24
1'007.87	0.00	415.93	0.00
10'136.70	2'302.55	4'407.58	11'750.45
172'005.71	36'210.08	125'743.82	118'000.90
8'392.34	1'754.28	3'645.30	2'622.06
1'445.25	312.36	632.17	2'955.83
-0.28	14.47	-1'130.76	49'704.49
192'987.59	40'593.74	133'714.04	185'033.73
159'226.29	351'903.14	16'899.95	197'302.51
191'576.33	0.00	135'231.36	153'782.42
350'802.62	351'903.14	152'131.31	351'084.93
1'306'042.19	-1'646'128.55	566'593.13	-758'478.44
-191'576.33	0.00	-135'231.36	-153'782.42
1'465'268.48	-1'294'225.41	583'493.08	-561'175.93
1'948'127.59	5'102'874.76	847'492.65	2'365'138.38
3'413'396.07	3'808'649.35	1'430'985.73	1'803'962.45
350'802.62	351'903.14	152'131.31	351'084.93
0.00	0.00	0.00	-128'525.96
350'802.62	351'903.14	152'131.31	222'558.97
122'780.76	123'165.87	53'245.95	77'895.63
228'021.86	228'737.27	98'885.36	144'663.34
0.00	0.00	0.00	0.00

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.08.2025 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF -USD (DIST)- USD	USD	469'462	646'264	737'119	378'607	12'666'623.57	24.71
ISHARES MSCI WORLD USD	USD	161'017	234'651	265'161	130'507	12'773'155.09	24.92
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF -1C- USD	USD	148'439	202'796	230'970	120'265	12'858'316.91	25.09
						38'298'095.57	74.72
Total Kollektive Kapitalanlagen						38'298'095.57	74.72
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Kollektive Kapitalanlagen							
Anlagefonds							
PICTET CH - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF -I- CHF	CHF		15'831	5'180	10'651	9'253'908.33	18.06
SWISSCANTO (CH) INVESTMENT FUND II - SWISSCANTO (CH) MONEY MARKET FUND RESPONSIBLE OPPORTUNITIES CHF -DT CHF- CHF	CHF		266'198	266'198			
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF -CHF INSTITUTIONAL- CHF	CHF		26'566	26'566			
UBS (CH) MONEY MARKET FUND -UB- CHF	CHF		111'052	111'052			
						9'253'908.33	18.06
Total Kollektive Kapitalanlagen						9'253'908.33	18.06
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
Aktienindex-Futures							
MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD Index -10- 03/25	USD		98	98			
MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD Index -10- 06/25	USD		341	341			
MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD Index -10- 09/25	USD		116		116	0.00	0.00
						0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Total Anlagen							
						47'552'003.90	92.78
Bankguthaben auf Sicht						3'698'988.56	7.22
Sonstige Vermögenswerte						2'198.89	0.00
Gesamtfondsvermögen (GFV)						51'253'191.35	100.00
/ . Bankverbindlichkeiten						49'123.62	0.10
/ . Andere Verbindlichkeiten						40'139.26	0.08
Nettofondsvermögen						51'163'928.47	99.83

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	38'298'095.57	74.72
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	9'253'908.33	18.06
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I	31.08.2025		31.08.2024	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	12'371'008.49	24.18%	0.00	0.00%
Total engagement erhöhende Positionen	12'371'008.49	24.18%	0.00	0.00%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement reduzierende Positionen	0.00	0.00%	0.00	0.00%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	31.08.2025	31.08.2024	31.08.2023
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	128.13	47.01	7.76
Anteilklasse I				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	128.13	46.98	7.76
Inventarwert pro Anteil	CHF	127.63	116.75	107.50
Anteilklasse C				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	-	0.02	-
Inventarwert pro Anteil	CHF	-	117.72	-

Verwendung des Erfolges

Thesaurierung pro Anteil

Für in der Schweiz und im Ausland domizilierte Anteilinhaber

Thesaurierung 2025	Anteilklasse I	
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	CHF	2.049
./. 35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	CHF	0.717
Zur Thesaurierung zurückbehaltener Erfolg	CHF	1.332
Coupon Nr. Ertrag		3

12 Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG

Jahresbericht per 31. August 2025

Vermögensrechnung per 31. August 2025

	Konsolidierung	
	31.08.2025	31.08.2024
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	0.00	176'026.42
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	129'744'978.51	46'483'534.26
Sonstige Vermögenswerte	980'882.00	386'220.36
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	130'725'860.51	47'045'781.04
Andere Verbindlichkeiten	89'073.38	40'771.75
Bankverbindlichkeiten	2'502'106.26	0.00
Nettofondsvermögen	128'134'680.87	47'005'009.29

	Konsolidierung	
	01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	47'005'009.29	7'762'509.58
Ablieferung Verrechnungssteuer	-367'602.67	-48'444.15
Ausgaben von Anteilen	70'953'433.17	36'717'020.62
Rücknahmen von Anteilen	-1'032'784.31	-9'673.27
Sonstiges aus Anteilverkehr	124'422.74	-1'361'436.68
Gesamterfolg	11'452'202.65	3'945'033.19
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	128'134'680.87	47'005'009.29

Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	402'596.636	72'209.401
Ausgegebene Anteile	610'299.535	330'471.909
Zurückgenommene Anteile	-8'928.216	-84.674
Bestand am Ende der Berichtsperiode	1'003'967.955	402'596.636

Währung Anteilklasse

Inventarwert pro Anteil

Anteilklasse C		Anteilklasse I	
01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
21'254.95	0.00	46'983'754.36	7'762'509.58
-146.08	0.00	-367'456.59	-48'444.15
5'095.09	19'942.95	70'948'338.08	36'697'077.67
-28'434.42	-417.82	-1'004'349.89	-9'255.45
2'230.46	-1'447.05	122'192.61	-1'359'989.61
0.00	3'176.87	11'452'202.65	3'941'856.32
0.00	21'254.95	128'134'681.22	46'983'754.36
180.559	0.000	402'416.077	72'209.401
43.657	184.233	610'255.878	330'287.676
-224.216	-3.674	-8'704.000	-81.000
0.000	180.559	1'003'967.955	402'416.077
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
0.00	117.72	127.63	116.75

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025

	Konsolidierung	
	01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	511.26	963.50
Negativzinsen	-159.25	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	2'801'935.85	911'853.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	13'290.27	-3'579.58
Total Erträge	2'815'578.13	909'237.82
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	21.73
Prüfaufwand	14'544.28	14'053.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	715'748.58	166'757.88
- die Depotbank	25'198.86	5'550.95
Sonstige Aufwendungen	2'961.48	1'056.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-313.90	152.41
Total Aufwendungen	758'139.30	187'592.12
Nettoertrag	2'057'438.83	721'645.70
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	103'568.28	316'470.83
Realisierter Erfolg	2'161'007.11	1'038'116.53
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'291'195.54	2'906'916.66
Gesamterfolg	11'452'202.65	3'945'033.19
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'057'438.83	721'645.70
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'057'438.83	721'645.70
Ablieferung/Ausschüttung der Verrechnungssteuer (35%)	720'103.14	252'575.94
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (65%)	1'337'335.69	469'069.76
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Anteilklasse C		Anteilklasse I	
01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024	01.09.2024 - 31.08.2025	01.09.2023 - 31.08.2024
CHF	CHF	CHF	CHF
0.04	0.27	511.22	963.23
0.00	0.00	-159.25	0.00
546.01	385.08	2'801'389.84	911'468.82
5.23	97.63	13'285.04	-3'677.21
551.28	482.98	2'815'026.85	908'754.84
0.00	0.00	0.00	21.73
3.18	7.98	14'541.10	14'045.02
14.01	0.00	715'734.57	166'757.88
4.19	2.50	25'194.67	5'548.45
0.50	0.64	2'960.98	1'055.51
529.40	5.84	-843.30	146.57
551.28	16.96	757'588.02	187'575.16
0.00	466.02	2'057'438.83	721'179.68
0.00	128.57	103'568.28	316'342.26
0.00	594.59	2'161'007.11	1'037'521.94
0.00	2'582.28	9'291'195.54	2'904'334.38
0.00	3'176.87	11'452'202.65	3'941'856.32
0.00	466.02	2'057'438.83	721'179.68
0.00	466.02	2'057'438.83	721'179.68
0.00	163.11	720'103.14	252'412.83
0.00	302.91	1'337'335.69	468'766.85
0.00	0.00	0.00	0.00

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.08.2025 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
Banken und andere Kreditinstitute							
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	20'672	37'021		57'693	5'365'449.00	4.10
BERNER KANTONALBANK	CHF	2'300	6'227		8'527	2'204'229.50	1.69
CANTONAL BANK OF SAINT GALL	CHF	2'700	7'041		9'741	4'909'464.00	3.76
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	23'679	37'575		61'254	5'558'800.50	4.25
EFG INTERNATIONAL	CHF		20'904		20'904	332'373.60	0.25
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	CHF		21'590		21'590	1'763'903.00	1.35
LUZERNER KANTONALBANK AG	CHF	14'347	32'586		46'933	3'580'987.90	2.74
VALIANT HOLDING (reg. shares)	CHF	18'482	29'978		48'460	6'406'412.00	4.90
ZUGER KANTONALBANK	CHF		129		129	1'122'300.00	0.86
						31'243'919.50	23.90
Chemie							
SIEGFRIED HOLDING (reg. shares)	CHF	1'919	2'533	4'452			
						0.00	0.00
Diverse Dienstleistungen							
DKSH HOLDING (reg. shares)	CHF	25'925	46'854		72'779	4'279'405.20	3.27
SGS LTD	CHF	22'469	37'123		59'592	4'860'323.52	3.72
						9'139'728.72	6.99
Elektrische Geräte und Komponenten							
HUBER + SUHNER (reg. shares)	CHF		16'385		16'385	1'982'585.00	1.52
MOBILEZONE HOLDING (reg. shares)	CHF	13'340	45'670		59'010	642'028.80	0.49
						2'624'613.80	2.01
Elektronik und Halbleiter							
BURKHALTER HOLDING (reg. shares)	CHF	6'142	12'475		18'617	2'718'082.00	2.08
CICOR TECHNOLOGIES (reg. shares)	CHF		8'524		8'524	1'576'940.00	1.21
DORMAKABA	CHF	1'926	1'690	3'616			
						4'295'022.00	3.29
Energie- und Wasserversorgung							
BKW	CHF	7'211	15'407	18'904	3'714	618'752.40	0.47
						618'752.40	0.47
Fahrzeuge							
BUCHER INDUSTRIES	CHF	306	552	858			
						0.00	0.00
Finanz-, Investitions- und andere Div. Firmen							
COMPAGNIE FINANCIERE TRADITION	CHF		6'164		6'164	1'596'476.00	1.22
						1'596'476.00	1.22
Grafikverlags- und Druckmedien							
TX GROUP LTD	CHF	2'575	5'081		7'656	1'499'044.80	1.15
						1'499'044.80	1.15
Immobilien							
ALLREAL HOLDING (reg. shares)	CHF	11'951	19'008		30'959	5'609'770.80	4.29
HIAG IMMOBILIEN HOLDING (reg. shares)	CHF		17'213		17'213	1'821'135.40	1.39
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	5'871	9'259		15'130	2'333'046.00	1.78
MOBIMO HOLDING	CHF	7'409	11'686		19'095	6'034'020.00	4.62
PSP SWISS PROPERTY (reg. shares)	CHF	17'075	26'581	8'814	34'842	4'633'986.00	3.54
SWISS PRIME SITE	CHF	22'233	34'704	13'837	43'100	4'792'720.00	3.67
						25'224'678.20	19.30
Maschinenbau und Industrieanlagen							
SCHINDLER HOLDING (part. cert.)	CHF	8'790	13'165	6'164	15'791	4'693'085.20	3.59
STADLER RAIL AG	CHF	4'154	121'927		126'081	2'683'003.68	2.05
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF		623	623			
						7'376'088.88	5.64
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke							
BARRY CALLEBAUT (reg. shares)	CHF	1'240	2'782	4'022			
BELL FOOD GROUP LTD	CHF	1'991	3'543		5'534	1'394'568.00	1.07
EMMI (reg. shares)	CHF	1'976	5'915		7'891	5'886'686.00	4.50
LINDT & SPRUENGLI	CHF	167	256		423	5'156'370.00	3.94
LINDT & SPRUENGLI LISN SW	CHF	16	27		43	5'151'400.00	3.94
ORIOR (reg. shares)	CHF	8'906	13'351	22'257			
						17'589'024.00	13.45
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte							
GALENICA AG	CHF	24'742	40'715		65'457	5'609'664.90	4.29
SIEGFRIED HOLDING LTD	CHF		32'003	32'003			

Titelbezeichnung	Währung	31.08.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	31.08.2025 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
YPSOMED	CHF	4'579	7'235	633	11'181	4'382'952.00	3.35
						9'992'616.90	7.64
Verkehr und Transport							
FLUGHAFEN ZUERICH	CHF	9'192	13'248	8'882	13'558	3'310'863.60	2.53
JUNGFRAUBAHN HOLDING (reg. shares)	CHF		12'584		12'584	2'642'640.00	2.02
						5'953'503.60	4.55
Verpackungsindustrie							
SIG GROUP AG	CHF	110'905	174'688		285'593	3'618'463.31	2.77
						3'618'463.31	2.77
Versicherungsgesellschaften							
BALOISE-HOLDING (reg. shares)	CHF	12'373	19'853		32'226	6'683'672.40	5.11
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDING (reg. shares)	CHF		3'611		3'611	2'289'374.00	1.75
						8'973'046.40	6.86
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						129'744'978.51	99.25
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						129'744'978.51	99.25
Total Anlagen						129'744'978.51	99.25
Sonstige Vermögenswerte						980'882.00	0.75
Gesamtfondsvermögen (GFV)						130'725'860.51	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						2'502'106.26	1.91
./. Andere Verbindlichkeiten						89'073.38	0.07
Nettofondsvermögen						128'134'680.87	98.02

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	129'744'978.51	99.25
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Erläuterungen zum Jahresbericht per 31. August 2025

Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung 5 des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense Ratio (TER)
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	I	42 017 972	CHF	0.02%	0.51%	0.73% ³
	IR	42 017 980	CHF	0.02%	0.86%	1.08% ³
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	C	118 352 234	CHF	0.03%	0.08%	0.12%
	I	118 352 235	CHF	0.02%	0.71%	0.75%

¹ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

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

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

Erläuterung 3: Fondsperformance

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2024 ¹	2023 ¹	2022 ¹
OLZ Equity World Dynamic 0 - 100	I	42 017 972	31.10.2019	CHF	-	26.3%	-2.9%	-13.9%
	IR	42 017 980	05.07.2018	CHF	-	26.3%	-2.3%	-14.2%
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	I	118 352 235	15.12.2022	CHF	29.2%	7.4%	8.4%	-

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

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

Erläuterung 4: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Keine

Erläuterung 5: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

Erläuterung 6: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Keine

Erläuterung 7: Zusammensetzung des Portefeuilles

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

Erläuterung 8: Ausweis Währungsderivate (Commitment-Ansatz I)

Bei einem Währungsderivat muss jeweils nur der Netto-Verkauf gedeckt sein, deshalb wird im Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte auch nur die Verkaufsseite (netto) als engagementreduzierende Derivate gezeigt.

Erläuterung 9: Unterjährig lancierte Teilvermögen oder Anteilklassen – Darstellung von Vergleichsangaben

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

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

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Schliessungsdatum
Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	C	118 352 234		19.06.2025

Erläuterung 10: Letzter Bewertungstag

Im August fällt der letzte Bewertungstag (29. August 2025) nicht mit dem effektiven Monatsende per 31. August 2025 zusammen. Deshalb wurden die Anlagen des Fonds per 29. August 2025 bewertet und der letzte Nettoinventarwert auf diesen Tag berechnet.

Erläuterung 11: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

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

Bericht der Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Basel, 19. Dezember 2025

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

OLZ 3 (CH) FUND,

mit den Teilvermögen

- ▶ OLZ Equity World Dynamic 0-100
- ▶ Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2025, 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 3 bis 19) 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 im 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 Unvollständigkeits, 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 des Anlagefonds 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)

Diplom-Kaufmann

Ungeprüfte Nachhaltigkeitsberichterstattung

Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG

Nachhaltige Anlageansätze

Die ESG-Merkmale der Subfonds werden erfüllt durch die Anwendung der im Verkaufsprospekt der Subfonds beschriebenen Richtlinien für nachhaltiges Investieren.

Ansatz	Beschreibung
<input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse	<p>Ausschluss von Unternehmen, die gegen definierte Normen oder Werte verstossen sowie Ausschlüsse gemäss aktueller Liste «Empfehlungen zum Ausschluss» des unabhängigen Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen SVVK-ASIR.</p> <p>Ausschluss von Unternehmen, die bei vorhandenem ESG-Rating nur ein Mindest-ESG-Rating von CCC auf einer von MSCI erstellten ESG-Rating Skala von höchstens AAA bis CCC aufweisen.</p> <p>Bis maximal 10% des Vermögens des Teilvermögens können in Anlagen investiert werden, welche wegen geringer oder fehlender ESG- Datenabdeckung (z.B. kein ESG-Rating) den Nachhaltigkeitsvorgaben gemäss dem vorgenannten Nachhaltigkeitsansatz «Ausschlüsse» nicht entsprechen.</p> <p>Details betreffend den Ausschlussansätzen können dem Fondsprospekt entnommen werden.</p>
<input type="checkbox"/> Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz	<p>Bei Direktanlagen wird bei der Anwendung von «ESG Integration» die Nachhaltigkeit von Titeln im Anlageuniversum des Vergleichsbenchmark (SPI Extra) durch eine von MSCI erstellte Bewertung mit einem ESG Score zwischen 0 bis höchstens 10 charakterisiert. Der ESG-Score wird zugleich einem Ratingcode von CCC bis höchstens AAA zugeordnet. Bei der Zusammenstellung des Portfolios des Teilvermögens erhöht der Vermögensverwalter mittels eines Optimierungsverfahrens den anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens gegenüber jenem des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark.</p>
<input checked="" type="checkbox"/> ESG Integration	<p>Der Umfang der Verbesserung des anteilsgewichteten ESG-Score ist dabei vom ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmark zum Zeitpunkt der Berechnung abhängig. Je tiefer das ESG-Durchschnittsrating des Anlageuniversums der Vergleichsbenchmarks, desto grösser die prozentuale Verbesserung des anteilsgewichteten ESG Score des Teilvermögens und umgekehrt.</p> <p>Gleichzeitig wird das Portfolio des ESG-Teilvermögens so zusammengestellt, dass dieses gemessen an CO₂-Kennzahlen von MSCI gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark eine um mindestens 30% tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen um mindestens 30% tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist.</p>
<input type="checkbox"/> Thematische Anlagen:	
<input type="checkbox"/> Impact Investing	
<input type="checkbox"/> Stewardship (Active ownership)	
<input type="checkbox"/> Klima-Ausrichtung	
<input type="checkbox"/> Sonstiges	

Die ESG-Merkmale des Subfonds werden erfüllt durch die Anwendung der im Verkaufsprospekt des Subfonds beschriebenen Richtlinien der OLZ für nachhaltiges Investieren (www.olz.ch/nachhaltigkeit).

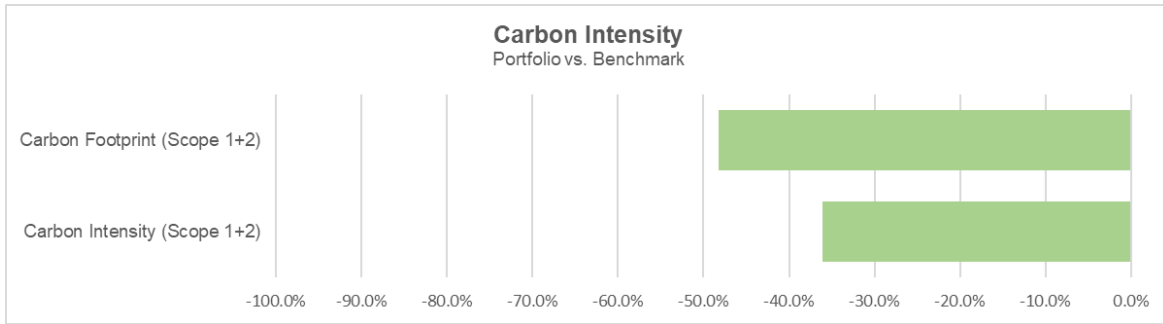
ESG-Ergebnisse (quantitative und qualitative Beschreibungen)

Ausschlüsse

Es sind im Berichtsjahr keine Investitionen in Aktien erfolgt, welche die Ausschlusskriterien oder Umsatzschwellen wie im Prospekt festgelegt verletzt haben. Dazu gehören unter anderem der Umsatz mit Waffen, unkonventioneller Öl- & Gasförderung, das MSCI ESG Rating sowie Informationen des SVVK-ASIR.

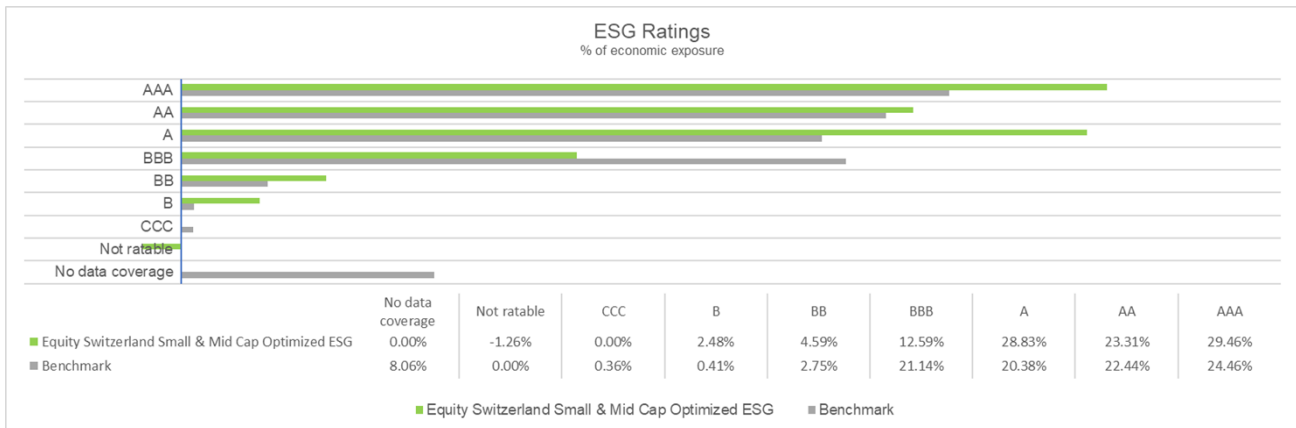
ESG Integration

Das Portfolio des ESG-Teilvermögens wurde so zusammengestellt, dass dieses gemessen an *CO₂-Kennzahlen* von MSCI gegenüber der jeweiligen Vergleichsbenchmark eine tiefere durchschnittliche CO₂-Intensität und einen tieferen durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck aufweist. Die untenstehende Grafik zeigt die durchschnittliche CO₂-Intensität sowie den durchschnittlichen CO₂-Fussabdruck des Fonds im Vergleich zum SPI Extra als Vergleichsgrösse. Es ist eine Momentaufnahme mit Stand 31.08.2025. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ.



	Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	Benchmark SPI Extra	Relative
Carbon Intensity Scope 1&2 (Weighted Average)	11.25	17.61	-36.10%
Carbon Footprint Scope 1&2 (Weighted Average)	4.52	8.72	-48.19%

Die untenstehende Aufschlüsselung der *ESG-Ratings* ist eine Momentaufnahme bestehender MSCI-Ratings von Emittenten auf der Grundlage einer Durchsicht, die im Portfolio des Subfonds enthalten sind, Stand 31.08.2025. Sie stellt keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und ist für keinen anderen Tag des Geschäftsjahres repräsentativ für das Rating des Portfolios. Sie stellt eine Komponente der ESG-Wertpapieranalyse der OLZ dar, die vom Anlageverwalter zum Zweck des Portfolioaufbaus angewendet wird. Daher vermittelt die nachstehende Bewertung kein vollständiges Bild davon, wie die OLZ-Politik für nachhaltiges Investieren für diesen spezifischen Subfonds konkret umgesetzt wird.



Das ESG-Rating wird von MSCI ESG zur Verfügung gestellt und auf einer Skala von AAA (höchste Wertung) bis CCC (niedrigste Wertung) gemessen. Das Rating basiert auf der zugrundeliegenden Exposition der Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken, auf ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Vertretern ihrer Vergleichsgruppe zu mindern, sowie auf dem Risiko, ESG-bezogene Chancen zu verpassen. Das Gesamtrating des Portfolios wird in Relation zur Branche berechnet, während es sich bei den Ratings der einzelnen Säulen E, S und G um absolute Ratings handelt. Daher kann das Gesamtrating nicht als Durchschnitt der einzelnen Ratings der Säulen E, S und G betrachtet werden. Weitere Informationen zur MSCI ESG Key Issue Hierarchy und zur Berechnung der einzelnen Faktoren finden Sie unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>.

ESG-Erläuterungen

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung. Wenngleich UBS Group AG und/oder ihre verbundenen Informationsanbieter, wie unter anderem MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, geben die ESG-Parteien keine Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit von hierin enthaltenen Daten ab und lehnen jegliche ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen ab, unter anderem bezüglich der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der ESG-Parteien haftet in irgendeiner Weise für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Daten oder für irgendwelche direkten oder indirekten Schäden, Folge- oder Sonderschäden, Schadenersatzforderungen mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

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

www.ubs.com