

Jahresbericht 2023/2024

Geprüfter Jahresbericht
per 30. Juni 2024



Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds
UBS ETF (CH) – Gold
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged
UBS ETF (CH) – Platinum
UBS ETF (CH) – Palladium
UBS ETF (CH) – Silver
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

UBS ETF (CH) – SMIM®
UBS ETF (CH) – SPI® ESG
UBS ETF (CH) – SPI® Mid
UBS ETF (CH) – SPI®
UBS ETF (CH) – SMI®
UBS ETF (CH) – SLI®
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
Mitteilungen an die Anleger	6
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®	8
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds	15
UBS ETF (CH) – Gold	22
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged	27
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged	32
UBS ETF (CH) – Platinum	37
UBS ETF (CH) – Palladium	42
UBS ETF (CH) – Silver	47
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG	52
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG	63
UBS ETF (CH) – SMIM®	73
UBS ETF (CH) – SPI® ESG	79
UBS ETF (CH) – SPI® Mid	88
UBS ETF (CH) – SPI®	95
UBS ETF (CH) – SMI®	105
UBS ETF (CH) – SLI®	112
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland	119
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	125
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD	132
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	140
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG	148
Anhang zu Ergänzende Angaben	154
Effektenleihe und Sicherheiten	159
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	162
Sonstige Informationen	165
Anhang – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	171

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS ETF (CH) –

SXI Real Estate® (CHF) A-dis	CH0124758522	SLI® (CHF) A-dis	CH0032912732
SXI Real Estate® Funds (CHF) A-dis	CH0105994401	MSCI Switzerland (CHF) A-dis	CH0226274246
Gold (USD) A-dis	CH0106027193	MSCI Switzerland hedged to EUR (EUR) A-dis	CH0226274204
Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis	CH0106027144	MSCI Switzerland hedged to USD (USD) A-dis	CH0226274212
Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis	CH0106027128	MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-acc	CH0492935355
Platinum (USD) A-dis	CH0116014934	(CHF) A-dis	CH0368190739
Palladium (USD) A-dis	CH0118929022	MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis	CH1244681594
Silver (USD) A-dis	CH0118929048		
SBI® Corporate ESG (CHF) A-dis	CH0118923876		
SBI® AAA-BBB ESG (CHF) A-dis	CH0118923892		
SMIM® (CHF) A-dis	CH0111762537		
SPI® ESG (CHF) A-acc	CH0590186661		
SPI® Mid (CHF) A-dis	CH0130595124		
SPI® (CHF) A-dis	CH0131872431		
SMI® (CHF) A-dis	CH0017142719		

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym

Mitglied

Managing Director

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Andreas Binder

Unabhängiges Mitglied

(ab 30.04.2024)

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strelbel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Thomas Schärer

Stellvertretender CEO, Head ManCo Substance
& Oversight

Marcus Eberlein

Head Investment Risk Control

Urs Fäs

Head Real Estate CH

Georg Pfister

Head Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser

Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle

Head WLS – Products

Hubert Zeller

Head WLS – Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfungsgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich und an UBS Asset Management (UK) Ltd, London übertragen. Diese zeichnen sich aus durch eine langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung und umfassende Kenntnisse in den Anlagemärkten des Anlagefonds. Die genaue Ausführung der Aufträge regelt jeweils ein zwischen den Parteien abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

Übertragung der Administration

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

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertrieb in Liechtenstein

Anteile des

UBS ETF (CH) – SBI[®] Corporate ESG

UBS ETF (CH) – SBI[®] AAA-BBB ESG

UBS ETF (CH) – SMI[®]

UBS ETF (CH) – SLI[®]

UBS ETF (CH) – SMIM[®]

UBS ETF (CH) – SPI[®] Mid

UBS ETF (CH) – SPI[®]

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®]

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®] Funds

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

UBS ETF (CH) – SPI[®] ESG

UBS ETF (CH) – Gold

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

UBS ETF (CH) – Platinum

UBS ETF (CH) – Palladium

UBS ETF (CH) – Silver

sind in Liechtenstein zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Kontaktstelle in Liechtenstein

Vertrieb und Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft,
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Singapur

Anteile des

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®] Funds

UBS ETF (CH) – Gold

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

UBS ETF (CH) – Platinum

UBS ETF (CH) – Palladium

UBS ETF (CH) – Silver

UBS ETF (CH) – SMIM[®]

UBS ETF (CH) – SMI[®]

UBS ETF (CH) – SLI[®]

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

können in diesem Land vertrieben werden.

Angebot in Mexiko

Für Anteile des

UBS ETF (CH) – Gold

wurde eine Sekundärkotierung (cross-listing) an der Bolsa Mexicana de Valores (BMV) beantragt, ohne dass die Anteile in das mexikanische «Registro Nacional de Valores» aufgenommen werden.

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds
UBS ETF (CH) – Gold
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged
UBS ETF (CH) – Platinum
UBS ETF (CH) – Palladium
UBS ETF (CH) – Silver
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG
UBS ETF (CH) – SMIM®
UBS ETF (CH) – SPI® ESG
UBS ETF (CH) – SPI® Mid
UBS ETF (CH) – SPI®
UBS ETF (CH) – SMI®
UBS ETF (CH) – SLI®
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Mitteilung vom 20. Juni 2023:

I. Produktanhang zum Fondsvertrag für die Teilvermögen «– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible» und «– MSCI Switzerland IMI Dividend ESG»

Für das Teilvermögen «– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible» wurde die Risikoverteilung in dem Produktanhang wie folgt geändert:

[...]

«Die Gewichtung der Aktiven je Emittent bzw. Schuldner pro Teilvermögen erfolgt unter Anwendung der Grenze in § 15 Bst B Ziff. 6. Diese liegt entgegen den Ausführungen im Allgemeinen Teil für «– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible» in Bezug auf jeweils einen einzigen Emittenten bei 40%.

Die Fondsleitung darf höchstens 40% des Vermögens des Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumenten desselben Emittenten anlegen. Der Gesamtwert der Effekten und Geldmarktinstrumente der Emittenten, bei welchen mehr als 10% des Vermögens des Teilvermögens angelegt sind, darf 75% des Vermögens des Teilvermögens nicht übersteigen.»

Für das Teilvermögen «– MSCI Switzerland IMI Dividend ESG» wurde die Risikoverteilung in dem Produktanhang wie folgt geändert:

[...]

«Die Gewichtung der Aktiven je Emittent bzw. Schuldner pro Teilvermögen erfolgt unter Anwendung der Grenze in § 15 Bst B Ziff. 6. Diese liegt entgegen den Ausführungen im Allgemeinen Teil für «– MSCI Switzerland IMI Dividend ESG» in Bezug auf jeweils einen einzigen Emittenten bei 40%.

Die Fondsleitung darf höchstens 40% des Vermögens des Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumenten desselben Emittenten anlegen. Der Gesamtwert der Effekten und Geldmarktinstrumente der Emittenten, bei welchen mehr als 10% des Vermögens des Teilvermögens angelegt sind, darf 75% des Vermögens des Teilvermögens nicht übersteigen.»

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 30. August 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 31. August 2023 in Kraft.

Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024

Teilvermögen	Wertentwicklung der Teilvermögens (in %) ⁽¹⁾	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) ⁽²⁾	Nachbildungsabweichung (in %) ⁽³⁾	Tracking Error (in %) ⁽⁴⁾	Total Expense Ratio (TER) (in %) ⁽⁵⁾
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® (CHF) A-dis	10.62	10.95	-0.33	0.03	0.79
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds (CHF) A-dis	10.33	10.65	-0.32	0.04	0.97
UBS ETF (CH) – Gold (USD) A-dis	21.62	21.89	-0.27	0.00	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis	19.31	19.71	-0.40	0.04	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis	16.39	16.84	-0.45	0.07	0.23
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis	12.43	12.82	-0.39	0.00	0.35
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis	-22.76	-22.49	-0.27	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis	30.13	30.71	-0.58	0.01	0.45
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG (CHF) A-dis	4.94	5.07	-0.13	0.05	0.15
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG (CHF) A-dis	5.44	5.48	-0.04	0.07	0.15
UBS ETF (CH) – SMIM® (CHF) A-dis	-2.12	-1.89	-0.23	0.01	0.25
UBS ETF (CH) – SPI® ESG (CHF) A-acc	7.67	7.86	-0.19	0.02	0.15
UBS ETF (CH) – SPI® Mid (CHF) A-dis	4.93	5.16	-0.23	0.02	0.25
UBS ETF (CH) – SPI® (CHF) A-dis	6.97	7.12	-0.15	0.03	0.12
UBS ETF (CH) – SMI® (CHF) A-dis	9.53	9.79	-0.26	0.02	0.20
UBS ETF (CH) – SLI® (CHF) A-dis	12.73	13.02	-0.29	0.02	0.20
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland (CHF) A-dis	7.38	6.53	0.85	0.58	0.21
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR (EUR) A-dis	9.98	9.24	0.74	0.58	0.26
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD (USD) A-dis	12.17	11.17	1.00	0.62	0.25
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-acc	12.52	11.82	0.70	0.52	0.28
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-dis	12.52	11.82	0.70	0.52	0.28
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis	5.95	4.74	1.21	0.84	0.20

¹⁾ Die Daten zur Wertentwicklung der Teilvermögen reflektieren die prozentuale Veränderung der Nettoinventarwerte je Anteile (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtsjahrs.

²⁾ Die Daten zur Wertentwicklung des nachgebildeten Index reflektieren die prozentuale Veränderung der Indizes für die Nettoerträge über das Geschäftsjahr.

³⁾ Die Nachbildungsabweichung ist auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Renditedifferenz (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Anteile eines Teilvermögens und dem Index dieses Teilvermögens unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilvermögens in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen. Bei den Teilvermögen welche in den MSCI Switzerland investiert sind, wird als Vergleichsindex der MSCI NET Index verwendet. Da die Dividenden jedoch zu 100% den Teilvermögen gutgeschrieben werden, kann es zu einer Nachbildungsabweichung von über 1% kommen kann.

⁴⁾ Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Renditedifferenz zwischen der Wertentwicklung der Anteile eines Teilvermögens und dem Index dieses Teilvermögens unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error eines Teilvermögens jedoch 1% übersteigen.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: =STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)* QUADRATWURZEL(12)

⁵⁾ Total Expense Ratio (TER): Diese Kennziffer wird 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.

Die Wertentwicklung des Teilvermögens wird gemäss den AMAS-Richtlinien berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		292 701 892.51	210 944 706.63	192 572 773.86
Klasse (CHF) A-dis	CH0124758522			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		33.2339	30.8857	32.0569
Anzahl Anteile im Umlauf		8 807 322.0000	6 829 846.0000	6 007 216.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	10.6%	-1.3%	-12.7%
Benchmark:				
SXI Real Estate [®] Broad Total Return Index	CHF	11.0%	-1.1%	-12.5%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	11.80
Swiss Prime Site AG	7.93
PSP Swiss Property AG	6.37
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	4.49
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	3.73
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	3.68
Allreal Holding AG	3.07
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	2.89
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	2.83
La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers	2.36
Übrige	48.99
TOTAL	98.14

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 045 012.47	0.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	74 350 501.88	56 834 546.05
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	215 702 178.40	153 372 339.00
Sonstige Vermögenswerte	1 442 421.50	905 787.23
Gesamtfondsvermögen	295 540 114.25	211 112 672.28
Aufgenommene Kredite	-2 783 624.48	-121 943.03
Andere Verbindlichkeiten	-54 597.26	-46 022.62
Nettofondsvermögen	292 701 892.51	210 944 706.63

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1 940.30	471.50
Negativzinsen	-696.75	-1 007.40
Rabatte und Retrozessionen	0.00	4 243.81
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 725 453.82	1 444 928.41
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 353 160.75	3 386 653.06
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	81.00
Erträge der Effektenleihe	1 131.66	3 725.27
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	747 518.94	690 031.47
TOTAL Ertrag	6 828 508.72	5 529 127.12
Aufwand		
Passivzinsen	-2 992.94	-1 525.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-618 478.36	-480 184.11
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	593 174.43	0.00
Sonstige Aufwendungen	-755.95	-1 041.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-119 264.18	-139 747.98
TOTAL Aufwand	-148 317.00	-622 499.44
Nettoertrag	6 680 191.72	4 906 627.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 079 843.03 ²	-287 316.70 ²
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-593 174.43	0.00
Realisierter Erfolg	7 166 860.32	4 619 310.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18 480 755.44	-7 298 944.98
Gesamterfolg	25 647 615.76	-2 679 634.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6 680 191.72	4 906 627.68
Vortrag des Vorjahres	14 766.65	25 628.09
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 056 878.64	887 879.98
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7 751 837.01	5 820 135.75
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-7 662 370.14	-5 805 369.10
Vortrag auf neue Rechnung	89 466.87	14 766.65

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	210 944 706.63	192 572 773.86
Ordentliche Jahresausschüttung	-5 999 086.65	-4 661 998.84
Saldo aus dem Anteilverkehr	62 108 656.77	25 713 565.61
Gesamterfolg	25 647 615.76	-2 679 634.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	292 701 892.51	210 944 706.63

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 829 846.0000	6 007 216.0000
Ausgegebene Anteile	2 315 214.0000	1 324 061.0000
Zurückgenommene Anteile	-337 738.0000	-501 431.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	8 807 322.0000	6 829 846.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 977 476.0000	822 630.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 35 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.50455
Brutto	CHF	0.50000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.17500
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.32500

Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024¹

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 36- Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.25000
--	------------	----------------

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 37- Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.12000
--	------------	----------------

¹ Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
Namensaktien								
Schweiz								
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	45 190	17 972	4 097	59 065	9 084 197	3.07	
EPIC SUISE AG CHF0.04*	CHF	8 287	2 089	331	10 045	723 240	0.24	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	87 310	24 465	4 860	106 915	1 705 294	0.58	7 886
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	13 466	3 399	574	16 291	1 195 759	0.40	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	14 596	5 824	202	20 218	372 011	0.13	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	3 168	717	3 885				
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		19 357		19 357	2 287 997	0.77	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	8 477	1 945	283	10 139	1 024 039	0.35	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	21 151	6 611	1 913	25 849	6 578 571	2.23	
NOVAVEST REAL ESTA CHF22.75 (REGD) SERIES A*	CHF	22 620	13 844	778	35 686	1 202 618	0.41	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)A*	CHF	4 245	1 041	661	4 625	1 396 750	0.47	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	133 602	41 344	11 669	163 277	18 825 838	6.37	47 968
SF URBAN PROPRIETIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	7 925	1 977	230	9 672	874 349	0.30	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	223 463	70 582	18 851	275 194	23 446 529	7.93	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	485	268	13	740	1 246 900	0.42	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	5 098	692	70	5 720	154 440	0.05	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 B**	CHF	874	243	43	1 074	1 852 650	0.63	
TOTAL Schweiz						71 971 183	24.35	
Total Namensaktien						71 971 183	24.35	

Offene/Geschlossene Kollektivanlagen

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	17 293	9 659	1 317	25 635	2 986 478	1.01	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	21 164	6 554	1 434	26 284	3 929 458	1.33	
CREDIT SUISE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	26 170	7 965	2 559	31 576	5 683 680	1.92	1 005
CREDIT SUISE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	47 780	14 969	4 357	58 392	13 254 984	4.49	
CREDIT SUISE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	60 743	19 010	5 518	74 235	11 023 898	3.73	
CREDIT SUISE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRIETY*	CHF	57 188	17 709	5 015	69 882	8 350 899	2.83	
CREDIT SUISE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	24 699	6 647	1 353	29 993	2 273 469	0.77	1 689
CREDIT SUISE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST*	CHF	23 236	6 751	1 527	28 460	2 902 920	0.98	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	17 939	7 403	1 209	24 133	2 690 830	0.91	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	8 787	3 864	468	12 183	1 559 424	0.53	
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	4 641	1 045	64	5 622	543 085	0.18	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	22 204	6 840	1 908	27 136	6 024 192	2.04	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	6 390	1 615	223	7 782	1 054 461	0.36	
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF		29 138		29 138	3 146 904	1.06	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	12 606	3 419	635	15 390	1 329 696	0.45	
IMMO HELVETIC*	CHF	16 311	6 151	1 125	21 337	4 480 770	1.52	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	10 228	3 170	898	12 500	6 675 000	2.26	
LA FONCIERE FONDS SUISE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	39 637	16 104	3 574	52 167	6 964 295	2.36	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	16 614	4 844	1 095	20 363	3 390 440	1.15	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - SWISS COMMERCIAL FUND II-SHS*	CHF	11 470	566	12 036				
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND- UNITS*	CHF	7 639	1 839	229	9 249	1 341 105	0.45	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	17 311	19 131	1 692	34 750	5 334 125	1.80	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	39 076	12 029	3 350	47 755	6 041 008	2.04	500
ROTH RE SWISS-A*	CHF	46 732	14 454	4 095	57 091	8 535 105	2.89	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	31 108	9 495	2 585	38 018	6 063 871	2.05	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 028	1 771	267	8 532	699 624	0.24	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	17 637	6 461	1 035	23 063	2 502 336	0.85	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	24 437	7 142	1 635	29 944	3 563 336	1.21	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	14 751	7 094	1 243	20 602	5 912 774	2.00	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	1 259	318	49	1 528	776 224	0.26	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 785	1 963	238	9 510	903 450	0.31	
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	11 136	2 718	403	13 451	952 331	0.32	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	47 186	14 442	4 131	57 497	6 669 652	2.26	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	30 680	9 362	2 547	37 495	6 636 615	2.25	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	15 109	4 211	821	18 499	1 859 150	0.63	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	15 353	4 457	1 049	18 761	3 611 493	1.22	

Titel		30.06.2023		30.06.2024			in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF		
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	103 442	32 061	9 086	126 417	10 871 862	3.68	89
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	41 510	12 894	3 674	50 730	6 899 280	2.33	575
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	208 652	71 327	17 697	262 282	34 883 506	11.80	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	71 770	21 457	5 649	87 578	5 745 117	1.94	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	134 953	39 077	8 811	165 219	3 230 031	1.09	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	104 542	28 399	5 660	127 281	1 750 114	0.59	
ZÜRICH INV. AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF		35 096	952	34 144	3 960 704	1.34	
TOTAL Schweiz						217 007 691	73.43	
Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen						217 007 691	73.43	

Anrechte

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 23-29.08.23*	CHF		17 693	17 693				
BERNINVEST-IMMO HELVETIC RIGHTS 24-23.05.24*	CHF		19 737	19 737				
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 24-04.03.24*	CHF		21 873	21 873				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND CALL RIGHTS 28.03.24*	CHF		10 235	10 235				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 14.06.24*	CHF		11 643	11 643				
LA FONCIERE RIGHTS 12.06.24*	CHF		48 384	48 373	11	21	0.00	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-SWISS COMMER FD RIGHTS 28.03.24*	CHF		31 589	31 589				
SF RETAIL PROPERTIES FD RIGHTS 15.03.24*	CHF		20 907	20 907				
SOLVALOR 61 SUBSCRIPTION RIGHTS 31.05.24*	CHF		17 881	17 881				
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 24-10.05.24*	CHF		251 709	251 709				
WARTECK INVEST AG RIGHTS 24-17.06.24*	CHF		592	592				
TOTAL Schweiz						21	0.00	
Total Anrechte						21	0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						288 978 895	97.78	

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

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

VONTOBEL SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-CHF**	CHF		12 203	138	12 065	1 073 785	0.36	
TOTAL Schweiz						1 073 785	0.36	
Total Investmentzertifikate, open end						1 073 785	0.36	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 073 785	0.36	
Total Wertschriften						290 052 680	98.14	
(davon ausgeliehen)						6 114 522	2.07	
Bankguthaben auf Sicht						4 045 012	1.37	
Sonstige Vermögenswerte						1 442 422	0.49	
Gesamtfondsvermögen						295 540 114	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 783 624		
Andere Verbindlichkeiten						-54 597		
Nettofondsvermögen						292 701 893		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	288 978 895	97.78
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 073 785	0.36
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	290 052 680	98.14

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

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% p.a. betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.79%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®] Funds

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 031 598 767.01	893 573 126.13	822 489 647.92
Klasse (CHF) A-dis	CH0105994401			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9.0920	8.4520	8.7548
Anzahl Anteile im Umlauf		113 461 666.0000	105 723 465.0000	93 947 481.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	10.3%	-1.0%	-14.5%
Benchmark:				
SXI Real Estate [®] Broad Total Return Index	CHF	10.6%	-0.7%	-14.4%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	15.84
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	6.02
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	5.01
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	4.94
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	3.88
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	3.79
La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers	3.16
UBS (CH) Property Fund – Leman Residential 'Foncipars'	3.13
Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	3.04
Immofonds	3.03
Übrige	47.28
TOTAL	99.12

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 033 420.75	147.86
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	11 285 335.65	16 832 136.60
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 019 089 967.95	873 398 498.60
Sonstige Vermögenswerte	4 111 728.17	4 204 744.20
Gesamtfondsvermögen	1 039 520 452.52	894 435 527.26
Aufgenommene Kredite	-7 727 895.97	-660 094.79
Andere Verbindlichkeiten	-193 789.54	-202 306.34
Nettofondsvermögen	1 031 598 767.01	893 573 126.13

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	5 735.30	2 038.25
Negativzinsen	-2 074.90	-5 927.40
Rabatte und Retrozessionen	0.00	25 293.81
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	576 102.83	1 214 414.97
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	21 922 560.53	21 362 094.72
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	3 623.39
Erträge der Effektenleihe	1 132.89	831.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 995 149.55	1 168 303.70
TOTAL Ertrag	24 498 606.20	23 770 672.84
Aufwand		
Passivzinsen	-13 866.69	-5 316.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 324 301.85	-2 203 056.72
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	2 325 805.30	2 321 899.99
Sonstige Aufwendungen	-3 829.30	-2 348.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-717 746.56	-834 283.40
TOTAL Aufwand	-733 939.10	-723 104.43
Nettoertrag	23 764 667.10	23 047 568.41
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	866 750.47	1 374 497.99 ²
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	-2 325 805.30	-2 321 899.99
Realisierter Erfolg	22 305 612.27	22 100 166.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	69 287 956.66	-29 769 423.78
Gesamterfolg	91 593 568.93	-7 669 257.37

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	23 764 667.10	23 047 568.41
Vortrag des Vorjahres	1 227 691.01	382 050.25
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	24 992 358.11	23 429 618.66
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-23 826 949.86	-22 201 927.65
Vortrag auf neue Rechnung	1 165 408.25	1 227 691.01

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	893 573 126.13	822 489 647.92
Ordentliche Jahresausschüttung	-22 264 573.17	-21 632 687.78
Saldo aus dem Anteilverkehr	68 696 645.12	100 385 423.36
Gesamterfolg	91 593 568.93	-7 669 257.37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 031 598 767.01	893 573 126.13

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	105 723 465.0000	93 947 481.0000
Ausgegebene Anteile	15 118 280.0000	18 323 909.0000
Zurückgenommene Anteile	-7 380 079.0000	-6 547 925.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	113 461 666.0000	105 723 465.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	7 738 201.0000	11 775 984.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 29 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.12159
Brutto	CHF	0.12000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.04200
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.07800

Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024¹

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 30 - Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.09000
--	------------	----------------

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

¹ Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³		
Offene/Geschlossene Kollektivanlagen								
Schweiz								
BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	98 548	35 315	12 706	121 157	14 114 791	1.36	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	120 803	16 112	12 678	124 237	18 573 432	1.79	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	148 903	18 437	18 248	149 092	26 836 560	2.58	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	272 128	33 676	30 100	275 704	62 584 808	6.02	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	345 961	42 815	38 270	350 506	52 050 141	5.01	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	325 678	40 304	36 026	329 956	39 429 742	3.79	275
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	140 775	15 934	14 601	142 108	10 771 786	1.04	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST*	CHF	132 615	15 801	13 957	134 459	13 714 818	1.32	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	102 065	22 757	10 811	114 011	12 712 227	1.22	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	49 648	12 469	4 692	57 425	7 350 400	0.71	
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	26 406	2 630	1 931	27 105	2 618 343	0.25	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	126 339	15 494	13 708	128 125	28 443 750	2.74	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	36 408	4 002	3 433	36 977	5 010 384	0.48	
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF		136 563		136 563	14 748 804	1.42	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	71 889	8 430	6 781	73 538	6 353 683	0.61	
IMMO HELVETIC*	CHF	92 809	18 015	9 979	100 845	21 177 450	2.04	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	58 254	7 173	6 406	59 021	31 517 214	3.03	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	225 753	45 575	25 015	246 313	32 882 786	3.16	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	94 815	11 463	10 120	96 158	16 010 307	1.54	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - SWISS COMMERCIAL FUND II-SHS*	CHF	65 374	1 544	66 918				
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND- UNITS*	CHF	43 259	5 147	4 536	43 870	6 361 150	0.61	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	98 798	79 506	14 046	164 258	25 213 603	2.43	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	222 334	27 274	24 129	225 479	28 523 094	2.74	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	266 064	32 783	29 288	269 559	40 299 071	3.88	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	177 003	21 714	19 210	179 507	28 631 367	2.75	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	39 718	3 732	2 967	40 483	3 319 606	0.32	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	100 538	18 730	10 356	108 912	11 816 952	1.14	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	139 487	16 841	14 868	141 460	16 833 740	1.62	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	83 930	22 579	9 231	97 278	27 918 786	2.69	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 110	662	527	7 245	3 680 460	0.35	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	44 435	4 380	3 707	45 108	4 285 260	0.41	
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	62 922	6 302	4 801	64 423	4 561 148	0.44	37
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	268 750	33 115	29 584	272 281	31 584 596	3.04	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	174 567	21 703	19 233	177 037	31 335 549	3.01	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	86 100	10 320	8 978	87 442	8 787 921	0.85	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	87 603	10 581	9 138	89 046	17 141 355	1.65	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	589 150	72 916	65 177	596 889	51 332 454	4.94	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	236 185	29 365	26 022	239 528	32 575 808	3.13	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	1 188 368	181 875	131 866	1 238 377	164 704 141	15.84	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	408 354	50 780	45 001	414 133	27 167 125	2.61	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	770 168	91 899	81 104	780 963	15 267 827	1.47	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	595 692	71 172	61 878	604 986	8 318 558	0.80	
ZURICH INV AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF		167 492	6 071	161 421	18 724 836	1.80	308
TOTAL Schweiz						1 025 285 829	98.64	
Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen						1 025 285 829	98.64	

Anrechte

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 23-29.08.23*	CHF		99 627	99 627			
BERNINVEST-IMMO HELVETIC RIGHTS 24-23.05.24*	CHF		93 677	93 677			
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 24-04.03.24*	CHF		102 538	102 538			
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND CALL RIGHTS 28.03.24*	CHF		49 601	49 601			
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 14.06.24*	CHF		55 439	55 439			
LA FONCIERE RIGHTS 12.06.24*	CHF		229 156	229 151	5	10	0.00

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-SWISS COMMER FD RIGHTS 28.03.24*	CHF	153 079	153 079				
SF RETAIL PROPERTIES FD RIGHTS 15.03.24*	CHF	98 312	98 312				
SOLVALOR 61 SUBSCRIPTION RIGHTS 31.05.24*	CHF	84 828	84 828				
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 24-10.05.24*	CHF	1 195 869	1 195 869				
TOTAL Schweiz					10	0.00	
Total Anrechte					10	0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					1 025 285 839	98.63	

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

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

VONTOBEL SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-CHF**	CHF	60 706	3 521	57 185	5 089 465	0.49	
TOTAL Schweiz					5 089 465	0.49	
Total Investmentzertifikate, open end					5 089 465	0.49	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					5 089 465	0.49	
Total Wertschriften					1 030 375 304	99.12	
(davon ausgeliehen)					71 210	0.01	
Bankguthaben auf Sicht					5 033 421	0.48	
Sonstige Vermögenswerte					4 111 728	0.40	
Gesamtfondsvermögen					1 039 520 453	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-7 727 896		
Andere Verbindlichkeiten					-193 790		
Nettofondsvermögen					1 031 598 767		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 025 285 839	98.63
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	5 089 465	0.49
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 030 375 304	99.12

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

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen des Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% p.a. betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.97%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – Gold

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in USD		2 408 087 298.20	1 644 208 128.34	1 769 796 146.26
Klasse (USD) A-dis	CH0106027193			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		74.8120	61.5151	58.5860
Anzahl Anteile im Umlauf		32 188 533.0000	26 728 533.0000	30 208 533.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (USD) A-dis	USD	21.6%	5.0%	2.8%
Benchmark:				
LBMA Gold Price Index	USD	21.9%	5.2%	3.0%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.80
TOTAL	99.80

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 816 097.74	221 495.70
Andere Anlagen	2 408 139 168.49	1 644 333 196.43
Sonstige Vermögenswerte	2 322.42	373.76
Gesamtfondsvermögen	2 412 957 588.65	1 644 555 065.89
Aufgenommene Kredite	-4 474 788.88	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-395 501.57	-346 937.55
Nettofondsvermögen	2 408 087 298.20	1 644 208 128.34

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7 824.24	2 692.26
Negativzinsen	-1 889.26	-70.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 256 419.92	-99 670.52
TOTAL Ertrag	-1 250 484.94	-97 048.86
Aufwand		
Passivzinsen	-17 564.14	-4 633.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-3 904 639.58	-3 889 614.24
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	254 687.83	363 693.40
TOTAL Aufwand	-3 667 515.89	-3 530 554.73
Nettoertrag	-4 918 000.83	-3 627 603.59
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	63 522 599.62	57 410 855.75
Realisierter Erfolg	58 604 598.79	53 783 252.16
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	264 866 465.98	32 173 920.80
Gesamterfolg	323 471 064.77	85 957 172.96

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-4 918 000.83	-3 627 603.59
Übertrag auf das Kapital ¹	4 918 000.83	3 627 603.59
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 644 208 128.34	1 769 796 146.26
Saldo aus dem Anteilverkehr	440 408 105.09	-211 545 190.88
Gesamterfolg	323 471 064.77	85 957 172.96
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 408 087 298.20	1 644 208 128.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	26 728 533.0000	30 208 533.0000
Ausgegebene Anteile	9 420 000.0000	1 620 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 960 000.0000	-5 100 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	32 188 533.0000	26 728 533.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 460 000.0000	-3 480 000.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Gold							
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	348	426 963	425 208	2 103	4 902 717	0.20
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	859 547	296 025	124 538	1 031 034	2 403 236 451	99.60
TOTAL Gold						2 408 139 168	99.80
Total Edelmetall						2 408 139 168	99.80
Total Edelmetall						2 408 139 168	99.80
Bankguthaben auf Sicht						4 816 098	0.20
Sonstige Vermögenswerte						2 323	0.00
Gesamtfondsvermögen						2 412 957 589	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 474 789	
Andere Verbindlichkeiten						-395 502	
Nettofondsvermögen						2 408 087 298	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 408 139 168	99.80
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	2 408 139 168	99.80

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (USD) A-dis 0.23%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.11

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in EUR		486 719 666.17	437 461 266.10	500 982 478.42
Klasse (EUR) A-dis	CH0106027144			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		62.8936	52.7139	51.7609
Anzahl Anteile im Umlauf		7 738 782.0000	8 298 782.0000	9 678 782.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR) A-dis	EUR	19.3%	1.8%	1.7%
Benchmark:				
LBMA Gold Price EUR hedged Index	EUR	19.7%	2.2%	2.0%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.90
TOTAL	99.90

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	EUR	EUR
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	482 074.30	772 047.23
Andere Anlagen	486 740 023.43	437 502 394.48
Sonstige Vermögenswerte	1 734.52	1 120 789.12
Gesamtfondsvermögen	487 223 832.25	439 395 230.83
Aufgenommene Kredite	-413 482.23	-1 837 414.70
Andere Verbindlichkeiten	-90 683.85	-96 550.03
Nettofondsvermögen	486 719 666.17	437 461 266.10

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10 893.03	2 182.51
Negativzinsen	-938.66	-1 117.01
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-159 260.58	-59 703.65
TOTAL Ertrag	-149 306.21	-58 638.15
Aufwand		
Passivzinsen	-13 455.64	-14 555.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-1 011 569.57	-1 031 464.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	230 666.41	114 216.87
TOTAL Aufwand	-794 358.80	-931 802.97
Nettoertrag	-943 665.01	-990 441.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 803 027.48	27 963 095.21
Realisierter Erfolg	4 859 362.47	26 972 654.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	72 704 849.43	-21 870 881.19
Gesamterfolg	77 564 211.90	5 101 772.90

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	EUR	EUR
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-943 665.01	-990 441.12
Übertrag auf das Kapital ¹	943 665.01	990 441.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	437 461 266.10	500 982 478.42
Saldo aus dem Anteilverkehr	-28 305 811.83	-68 622 985.22
Gesamterfolg	77 564 211.90	5 101 772.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	486 719 666.17	437 461 266.10

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 298 782.0000	9 678 782.0000
Ausgegebene Anteile	800 000.0000	1 040 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 360 000.0000	-2 420 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	7 738 782.0000	8 298 782.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-560 000.0000	-1 380 000.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (EUR) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Gold							
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	238	231 029	231 183	84	181 661	0.04
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	249 371	96 385	122 036	223 720	486 558 362	99.86
TOTAL Gold						486 740 023	99.90
Total Edelmetall						486 740 023	99.90
Total Edelmetall						486 740 023	99.90
Bankguthaben auf Sicht						482 074	0.10
Sonstige Vermögenswerte						1 735	0.00
Gesamtfondsvermögen						487 223 832	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-413 482	
Andere Verbindlichkeiten						-90 684	
Nettofondsvermögen						486 719 666	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	486 740 023	99.90
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	486 740 023	99.90

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	472 786 773	EUR	430 662 000	08.01.2024
EUR	5 457 000	USD	6 002 580	08.01.2024
USD	6 386 853	EUR	5 743 000	08.01.2024
USD	1 858 299	EUR	1 677 000	08.01.2024
EUR	2 183 000	USD	2 381 688	08.01.2024
EUR	737 000	USD	807 501	08.01.2024
USD	475 192 000	EUR	433 261 000	09.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (EUR) A-dis 0.23%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.04
USD 1 = EUR 0.93

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 293 765 025.91	1 233 598 656.92	1 469 045 718.19
Klasse (CHF) A-dis	CH0106027128			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		83.5438	71.7790	71.4305
Anzahl Anteile im Umlauf		15 486 076.0000	17 186 076.0000	20 566 076.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	16.4%	0.5%	1.3%
Benchmark:				
LBMA Gold Price CHF hedged Index	CHF	16.8%	0.9%	1.6%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.97
TOTAL	99.97

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	352 528.74	1 582 153.20
Andere Anlagen	1 296 453 320.32	1 233 842 372.05
Sonstige Vermögenswerte	3 771.99	4 712 605.92
Gesamtfondsvermögen	1 296 809 621.05	1 240 137 131.17
Aufgenommene Kredite	-2 811 891.51	-6 282 351.10
Andere Verbindlichkeiten	-232 703.63	-256 123.15
Nettofondsvermögen	1 293 765 025.91	1 233 598 656.92

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	29 582.84	6 120.79
Negativzinsen	-1 625.64	-498.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-319 691.45	-69 446.24
TOTAL Ertrag	-291 734.25	-63 823.85
Aufwand		
Passivzinsen	-56 014.36	-50 219.86
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 853 408.02	-3 030 921.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	756 726.37	321 830.06
TOTAL Aufwand	-2 152 696.01	-2 759 311.56
Nettoertrag	-2 444 430.26	-2 823 135.41
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	35 119.89	90 058 217.22
Realisierter Erfolg	-2 409 310.37	87 235 081.81
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	195 179 650.28	-84 384 203.26
Gesamterfolg	192 770 339.91	2 850 878.55

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-2 444 430.26	-2 823 135.41
Übertrag auf das Kapital ¹	2 444 430.26	2 823 135.41
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 233 598 656.92	1 469 045 718.19
Saldo aus dem Anteilverkehr	-132 603 970.92	-238 297 939.82
Gesamterfolg	192 770 339.91	2 850 878.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 293 765 025.91	1 233 598 656.92

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	17 186 076.0000	20 566 076.0000
Ausgegebene Anteile	1 320 000.0000	860 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 020 000.0000	-4 240 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 486 076.0000	17 186 076.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 700 000.0000	-3 380 000.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Gold							
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	1 148	671 867	672 982	33	69 901	0.00
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	720 062	256 926	358 055	618 933	1 296 383 419	99.97
TOTAL Gold						1 296 453 320	99.97
Total Edelmetall						1 296 453 320	99.97
Total Edelmetall						1 296 453 320	99.97
Bankguthaben auf Sicht						352 529	0.03
Sonstige Vermögenswerte						3 772	0.00
Gesamtfondsvermögen						1 296 809 621	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 811 892	
Andere Verbindlichkeiten						-232 703	
Nettofondsvermögen						1 293 765 026	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 296 453 320	99.97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 296 453 320	99.97

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	1 422 865 228	CHF	1 222 313 000	08.01.2024
USD	21 529 205	CHF	18 107 000	08.01.2024
USD	8 636 121	CHF	7 242 000	08.01.2024
CHF	26 929 000	USD	31 601 068	08.01.2024
CHF	2 823 000	USD	3 319 679	08.01.2024
USD	1 449 569 144	CHF	1 228 157 000	09.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.23%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.90

UBS ETF (CH) – Platinum

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in USD		56 860 626.90	61 585 638.33	82 154 744.46
Klasse (USD) A-dis	CH0116014934			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		95.9760	85.3642	86.6204
Anzahl Anteile im Umlauf		592 446.0000	721 446.0000	948 446.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (USD) A-dis	USD	12.4%	-1.5%	-14.7%
Benchmark:				
LPPM Platinum Price Index	USD	12.8%	-1.1%	-14.4%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Platinum BAR	99.93
Metal Account Platinum	0.05
TOTAL	99.98

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 157.01	14 752.75
Andere Anlagen	56 861 373.54	61 592 117.50
Sonstige Vermögenswerte	166.04	51.44
Gesamtfondsvermögen	56 875 696.59	61 606 921.69
Aufgenommene Kredite	-0.01	-0.01
Andere Verbindlichkeiten	-15 069.68	-21 283.35
Nettofondsvermögen	56 860 626.90	61 585 638.33

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	484.89	194.25
Negativzinsen	-21.06	-5.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-599.14	-10 213.29
TOTAL Ertrag	-135.31	-10 024.07
Aufwand		
Passivzinsen	-0.08	-416.52
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-207 670.82	-262 952.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	25 721.45	39 738.67
TOTAL Aufwand	-181 949.45	-223 630.25
Nettoertrag	-182 084.76	-233 654.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 762 583.80	-6 617 025.06
Realisierter Erfolg	-2 944 668.56	-6 850 679.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 846 731.04	6 791 479.53
Gesamterfolg	6 902 062.48	-59 199.85

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-182 084.76	-233 654.32
Übertrag auf das Kapital ¹	182 084.76	233 654.32
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	61 585 638.33	82 154 744.46
Saldo aus dem Anteilverkehr	-11 627 073.91	-20 509 906.28
Gesamterfolg	6 902 062.48	-59 199.85
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	56 860 626.90	61 585 638.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	721 446.0000	948 446.0000
Ausgegebene Anteile	7 000.0000	95 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-136 000.0000	-322 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	592 446.0000	721 446.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-129 000.0000	-227 000.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2023				30.06.2024		Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Anzahl/ Nominal	
Platin								
METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH**	USD	86	13 792	13 847	31	30 951	0.05	
PLATINUM BAR**	USD	68 578	704	13 126	56 157	56 830 423	99.93	
TOTAL Platin						56 861 374	99.98	
Total Edelmetall						56 861 374	99.98	
Total Edelmetall						56 861 374	99.98	
Bankguthaben auf Sicht						14 157	0.02	
Sonstige Vermögenswerte						166	0.00	
Gesamtfondsvermögen						56 875 697	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-15 070		
Nettofondsvermögen						56 860 627		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	56 861 374	99.98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	56 861 374	99.98

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (USD) A-dis 0.35%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.11

UBS ETF (CH) – Palladium

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in USD		6 729 854.07	8 593 385.38	13 706 567.64
Klasse (USD) A-dis	CH0118929022			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		92.2656	119.4521	180.4921
Anzahl Anteile im Umlauf		72 940.0000	71 940.0000	75 940.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (USD) A-dis	USD	-22.8%	-33.8%	-30.5%
Benchmark:				
LPPM Palladium Price Index	USD	-22.5%	-33.6%	-30.3%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Palladium	99.97
TOTAL	99.97

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 310.66	2 585.41
Andere Anlagen	6 729 243.48	8 593 624.38
Sonstige Vermögenswerte	46.43	11.09
Gesamtfondsvermögen	6 731 600.57	8 596 220.88
Andere Verbindlichkeiten	-1 746.50	-2 835.50
Nettofondsvermögen	6 729 854.07	8 593 385.38

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	96.42	39.25
Negativzinsen	-3.94	-0.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2 649.92	-1 186.53
TOTAL Ertrag	-2 557.44	-1 148.12
Aufwand		
Passivzinsen	-0.37	-714.99
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-25 673.00	-42 974.60
Sonstige Aufwendungen	-21.51	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 885.31	2 004.33
TOTAL Aufwand	-23 809.57	-41 685.26
Nettoertrag	-26 367.01	-42 833.38
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-77 816.45	178 989.17
Realisierter Erfolg	-104 183.46	136 155.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 856 466.36	-4 460 822.45
Gesamterfolg	-1 960 649.82	-4 324 666.66

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-26 367.01	-42 833.38
Übertrag auf das Kapital ¹	26 367.01	42 833.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	8 593 385.38	13 706 567.64
Saldo aus dem Anteilverkehr	97 118.51	-788 515.60
Gesamterfolg	-1 960 649.82	-4 324 666.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6 729 854.07	8 593 385.38

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	71 940.0000	75 940.0000
Ausgegebene Anteile	3 000.0000	6 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 000.0000	-10 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	72 940.0000	71 940.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 000.0000	-4 000.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Palladium							
PALLADIUM BAR**	USD	6 659	380	172	6 866	6 673 825	99.14
PALLADIUM OZ METALKONTO**	USD	194	457	595	57	55 419	0.83
TOTAL Palladium						6 729 243	99.97
Total Edelmetall						6 729 243	99.97
Total Edelmetall						6 729 243	99.97
Bankguthaben auf Sicht						2 311	0.03
Sonstige Vermögenswerte						47	0.00
Gesamtfondsvermögen						6 731 601	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-1 747	
Nettofondsvermögen						6 729 854	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	6 729 243	99.97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	6 729 243	99.97

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (USD) A-dis 0.35%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.11

UBS ETF (CH) – Silver

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in USD		208 171 039.44	183 757 706.97	154 688 438.82
Klasse (USD) A-dis	CH0118929048			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		275.1187	211.4201	192.9604
Anzahl Anteile im Umlauf		756 659.0000	869 159.0000	801 659.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (USD) A-dis	USD	30.1%	9.6%	-21.1%
Benchmark:				
LBMA Silver Price Index	USD	30.7%	10.1%	-21.0%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Silver - USD 1 OZ	99.97
TOTAL	99.97

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	61 982.06	46 638.50
Andere Anlagen	208 180 731.19	183 788 708.75
Sonstige Vermögenswerte	560.47	163.30
Gesamtfondsvermögen	208 243 273.72	183 835 510.55
Andere Verbindlichkeiten	-72 234.28	-77 803.58
Nettofondsvermögen	208 171 039.44	183 757 706.97

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 656.25	521.60
Negativzinsen	-72.14	-15.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-9 251.13	-48 646.70
TOTAL Ertrag	-7 667.02	-48 140.95
Aufwand		
Passivzinsen	-2.92	-1 136.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-837 573.76	-771 906.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	62 211.04	16 616.93
TOTAL Aufwand	-775 365.64	-756 426.18
Nettoertrag	-783 032.66	-804 567.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 670 077.64	-75 611.87
Realisierter Erfolg	887 044.98	-880 179.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	49 723 163.65	16 491 309.38
Gesamterfolg	50 610 208.63	15 611 130.38

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-783 032.66	-804 567.13
Übertrag auf das Kapital ¹	783 032.66	804 567.13
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	183 757 706.97	154 688 438.82
Saldo aus dem Anteilverkehr	-26 196 876.16	13 458 137.77
Gesamterfolg	50 610 208.63	15 611 130.38
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	208 171 039.44	183 757 706.97

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	869 159.0000	801 659.0000
Ausgegebene Anteile	10 000.0000	92 500.0000
Zurückgenommene Anteile	-122 500.0000	-25 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	756 659.0000	869 159.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-112 500.0000	67 500.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Silber							
SILVER - USD 1 OZ**	USD	8 178 864	94 145	1 185 581	7 087 428	208 157 753	99.96
SILVER OZ METALKONTO**	USD	428	1 279 294	1 278 940	782	22 978	0.01
TOTAL Silber						208 180 731	99.97
Total Edelmetall						208 180 731	99.97
Total Edelmetall						208 180 731	99.97
Bankguthaben auf Sicht						61 982	0.03
Sonstige Vermögenswerte						561	0.00
Gesamtfondsvermögen						208 243 274	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-72 235	
Nettofondsvermögen						208 171 039	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	208 180 731	99.97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	208 180 731	99.97

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (USD) A-dis 0.45%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.11

UBS ETF (CH) – SBI[®] Corporate ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		170 113 406.90	109 609 110.86	15 309 311.07
Klasse (CHF) A-dis	CH0118923876			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		69.3832	66.5557	66.5973
Anzahl Anteile im Umlauf		2 451 796.0000	1 646 879.0000	229 879.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	4.9%	1.1%	-9.0%
Benchmark:				
SBI [®] ESG Corporate Total Return	CHF	5.1%	1.0%	-8.7%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Nestle SA	Lebensmittel	3.80
Roche Kapitalmarkt AG	Banken	3.56
Deutsche Bahn Finance GMBH	Banken	3.19
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken	2.63
Swisscom AG	Telekommunikation	2.25
SGS SA	Kommerzielle Dienstleistungen	2.16
Cembra Money Bank AG	Banken	1.97
BNP Paribas SA	Banken	1.86
LGT Bank AG	Banken	1.71
Societe Generale SA	Banken	1.68
Nant de Drance SA	Energie	1.68
Swiss Prime Site Finance AG	Immobilien	1.68
Baloise Holding AG	Versicherungen	1.68
Credit Agricole SA	Banken	1.60
ABB Ltd	Kommerzielle Dienstleistungen	1.52
Übrige	Übrige	64.91
TOTAL		97.88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 230 989.64	1 357 060.79
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	167 044 260.00	108 838 267.50
Sonstige Vermögenswerte	1 387 155.68	722 004.55
Gesamtfondsvermögen	170 662 405.32	110 917 332.84
Aufgenommene Kredite	-529 617.50	-1 293 840.72
Andere Verbindlichkeiten	-19 380.92	-14 381.26
Nettofondsvermögen	170 113 406.90	109 609 110.86

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	810.25	270.75
Negativzinsen	-318.70	-219.50
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 691 241.50	436 823.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	361 621.70	364 643.62
TOTAL Ertrag	2 053 354.75	801 518.70
Aufwand		
Passivzinsen	-507.05	-553.99
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-205 065.28	-65 931.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-55 625.12	-1 980.90
TOTAL Aufwand	-261 197.45	-68 466.38
Nettoertrag	1 792 157.30	733 052.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	509 722.33	188 052.73
Realisierter Erfolg	2 301 879.63	921 105.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 428 141.14	428 391.62
Gesamterfolg	6 730 020.77	1 349 496.67

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 792 157.30	733 052.32
Vortrag des Vorjahres	9 743.33	1 317.77
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 801 900.63	734 370.09
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 789 811.08	-724 626.76
Vortrag auf neue Rechnung	12 089.55	9 743.33

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	109 609 110.86	15 309 311.07
Ordentliche Jahresausschüttung	-804 642.96	-147 170.46
Saldo aus dem Anteilverkehr	54 578 918.23	93 097 473.58
Gesamterfolg	6 730 020.77	1 349 496.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	170 113 406.90	109 609 110.86

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 646 879.0000	229 879.0000
Ausgegebene Anteile	949 917.0000	1 448 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-145 000.0000	-31 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 451 796.0000	1 646 879.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	804 917.0000	1 417 000.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 6.9.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.73493
Brutto	CHF	0.73000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.25550
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.47450

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Notes, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	200 000			197 500	0.12	
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF		500 000		526 750	0.31	
AMAG LEASING AG-REG-S 3.01250% 23-04.09.29*	CHF		500 000		520 250	0.30	
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
BALOISE-HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF	1 600 000	350 000	600 000	1 399 950	0.82	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 22-16.03.29*	CHF	400 000			386 400	0.23	
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF		400 000		404 800	0.24	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF		600 000		562 500	0.33	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF	800 000			796 000	0.47	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF		350 000		359 975	0.21	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF		500 000		521 500	0.31	
CLARIANT AG-REG-S 2.71700% 22-24.09.27*	CHF	700 000			720 300	0.42	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF		500 000		470 500	0.28	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF	500 000			509 750	0.30	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 3.13000% 23-16.02.29*	CHF	500 000			524 500	0.31	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.03250% 23-01.02.28*	CHF		500 000		521 000	0.31	
KANTONSSPITAL ST GALLEN-REG-S 2.40000% 23-06.09.33*	CHF		300 000		316 200	0.19	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.60000% 23-16.05.31*	CHF		300 000		315 600	0.18	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	150 000	850 000		1 124 000	0.66	
NESTLE SA 2.25000% 22-08.11.29*	CHF	800 000			844 400	0.49	
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF	500 000			527 250	0.31	
PRIMEO HOLDING AG REG-S 1.87500% 22-23.09.26*	CHF	300 000			302 400	0.18	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	700 000			658 350	0.39	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	1 000 000			983 000	0.58	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF	1 000 000			1 056 000	0.62	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.75000% 23-15.09.33*	CHF		600 000		617 100	0.36	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF		400 000		420 800	0.25	
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF		400 000		422 800	0.25	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF		700 000		709 100	0.42	
SIKA AG-REG-S 1.90000% 22-28.11.25*	CHF	500 000			503 700	0.30	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	400 000			415 600	0.24	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF		250 000		242 500	0.14	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28*	CHF	1 000 000			1 031 000	0.60	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	600 000			646 500	0.38	
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF		1 000 000		1 011 500	0.59	
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF		300 000		294 000	0.17	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF		800 000		762 400	0.45	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF		500 000		478 000	0.28	
WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.10000% 22-16.11.26*	CHF	300 000			304 800	0.18	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF		600 000		620 400	0.36	
TOTAL CHF					23 029 075	13.49	
Total Notes, fester Zins					23 029 075	13.49	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28*	CHF		800 000	400 000	400 000	413 200	0.24
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 027 000	0.60
ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30*	CHF		400 000		400 000	421 200	0.25
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	500 000		500 000			
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 0.35000% 18-22.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000			
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	500 000			500 000	522 250	0.31
ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF	200 000			200 000	189 800	0.11
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	500 000			500 000	506 550	0.30
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28*	CHF		500 000		500 000	522 750	0.31
BANCO DE CHILE-REG-S 0.31540% 21-04.01.27*	CHF	500 000			500 000	481 500	0.28
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	1 200 000		1 200 000			
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF		400 000		400 000	365 800	0.21
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26*	CHF		500 000		500 000	480 000	0.28
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF		260 000		260 000	250 770	0.15
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24*	CHF	500 000		500 000			
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25*	CHF	400 000		400 000			

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.33000% 21-22.06.27*	CHF	250 000	400 000		650 000	621 400	0.36	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF		500 000		500 000	483 500	0.28	
BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 126 400	0.66	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF	200 000			200 000	190 900	0.11	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32750% 22-10.06.25*	CHF	800 000		800 000				
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29*	CHF	600 000	100 000		700 000	723 450	0.42	
BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28*	CHF	250 000			250 000	236 375	0.14	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	500 000			500 000	457 500	0.27	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.38500% 22-01.02.29*	CHF		500 000		500 000	474 750	0.28	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.32000% 17-10.02.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25*	CHF	200 000			200 000	197 620	0.12	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	150 000			150 000	141 300	0.08	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF		100 000		100 000	105 900	0.06	
BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27*	CHF		800 000		800 000	778 800	0.46	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	978 700	0.57	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF		500 000		500 000	493 750	0.29	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	500 000			500 000	468 750	0.27	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.15000% 21-06.03.28*	CHF		400 000		400 000	379 600	0.22	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF		400 000		400 000	412 000	0.24	
BANQUE FEDERTVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF	500 000			500 000	503 000	0.29	
BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WI-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	500 000			500 000	520 250	0.30	
BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26*	CHF	700 000			700 000	707 700	0.41	
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	250 000	500 000		750 000	684 750	0.40	
BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28*	CHF	200 000			200 000	190 100	0.11	
BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29*	CHF	600 000	600 000		1 200 000	1 255 800	0.74	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27*	CHF		200 000		200 000	190 200	0.11	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000			200 000	187 100	0.11	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	956 500	0.56	
BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29*	CHF		400 000		400 000	373 000	0.22	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF	100 000	500 000		600 000	569 100	0.33	
BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32*	CHF		500 000		500 000	508 500	0.30	
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF		300 000		300 000	305 250	0.18	
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF		800 000		800 000	844 000	0.49	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF		200 000		200 000	192 900	0.11	
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF		400 000		400 000	406 200	0.24	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF	600 000			600 000	581 400	0.34	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	950 000		350 000	600 000	579 600	0.34	
CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.11750% 20-17.07.25*	CHF		400 000	400 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF	400 000			400 000	413 000	0.24	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF		300 000		300 000	317 700	0.19	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	250 000	1 250 000		1 500 000	1 470 750	0.86	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF		650 000		650 000	616 850	0.36	
CREDIT AGRICOLE SA 0.41000% 22-18.01.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	938 000	0.55	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.55000% 16-14.12.26*	CHF	400 000			400 000	387 800	0.23	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	800 000			800 000	780 800	0.46	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28*	CHF	700 000			700 000	665 000	0.39	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.46040% 22-01.07.27*	CHF	500 000			500 000	499 500	0.29	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF		600 000		600 000	614 100	0.36	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	500 000			500 000	492 550	0.29	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF		830 000		830 000	792 235	0.46	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	700 000			700 000	663 950	0.39	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34*	CHF	175 000	650 000		825 000	763 125	0.45	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	100 000	800 000		900 000	818 550	0.48	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	400 000			400 000	346 000	0.20	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32*	CHF	700 000			700 000	737 800	0.43	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.28500% 22-28.11.42*	CHF	700 000			700 000	800 100	0.47	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	100 000			100 000	93 400	0.05	
DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28*	CHF		600 000		600 000	615 600	0.36	
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29*	CHF	400 000			400 000	413 200	0.24	
DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32*	CHF	400 000			400 000	414 200	0.24	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF	250 000			250 000	244 750	0.14	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF		100 000		100 000	94 250	0.06	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24*	CHF	150 000		150 000				
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	100 000	150 000		250 000	244 950	0.14	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF		500 000		500 000	479 000	0.28	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF		500 000		500 000	522 500	0.31	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	400 000			400 000	371 000	0.22	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF		450 000		450 000	441 000	0.26	
HOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.00000% 22-19.01.32*	CHF	100 000			100 000	95 750	0.06	

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Davon ausgeliehen		
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal
HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24*	CHF	300 000		300 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF		500 000		500 000	460 000	0.27	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000	455 500	0.27	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	500 000			500 000	452 250	0.26	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	100 000			100 000	93 250	0.05	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	400 000		400 000				
LA BANQUE POSTALE-REG-S 2.77250% 23-12.07.27*	CHF		400 000	400 000				
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF		500 000		500 000	513 500	0.30	
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	800 000			800 000	727 200	0.43	
LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32*	CHF		300 000		300 000	327 300	0.19	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	600 000		600 000				
LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29*	CHF	200 000			200 000	189 600	0.11	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	600 000			600 000	569 700	0.33	
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF		400 000		400 000	384 800	0.23	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	200 000			200 000	196 200	0.11	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF	600 000			600 000	576 900	0.34	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.40000% 22-25.02.26*	CHF	800 000		400 000	400 000	392 400	0.23	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33*	CHF		600 000		600 000	632 700	0.37	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	500 000			500 000	483 500	0.28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	200 000	600 000		800 000	755 200	0.44	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	600 000			600 000	579 300	0.34	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29*	CHF		400 000		400 000	415 000	0.24	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF		150 000		150 000	151 575	0.09	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.97000% 23-08.09.27*	CHF		400 000		400 000	410 000	0.24	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.89750% 22-04.04.25*	CHF	800 000		800 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27*	CHF	400 000			400 000	414 600	0.24	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	250 000			250 000	242 625	0.14	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.55000% 17-04.10.32*	CHF	1 630 000			1 630 000	1 550 130	0.91	
NORDEA BANK ABP 2.49000% 23-26.05.28*	CHF		400 000		400 000	414 200	0.24	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	600 000			600 000	585 900	0.34	
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27*	CHF	200 000			200 000	201 800	0.12	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF		200 000		200 000	196 960	0.12	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF		200 000		200 000	192 900	0.11	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 188 000	0.70	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.177500% 21-15.01.27*	CHF		500 000	500 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000			200 000	185 600	0.11	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	150 000		150 000				
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF		550 000		550 000	579 975	0.34	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.60000% 23-15.09.28*	CHF		600 000		600 000	609 300	0.36	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF		600 000		600 000	546 300	0.32	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29*	CHF	200 000			200 000	187 600	0.11	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	800 000		300 000	500 000	497 500	0.29	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28*	CHF	400 000			400 000	413 600	0.24	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF		600 000		600 000	606 660	0.36	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	500 000			500 000	481 250	0.28	
SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 128 000	0.66	
SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26*	CHF	100 000			100 000	101 300	0.06	
SOCIETE GENERALE SA 2.68250% 23-19.10.29*	CHF		200 000		200 000	209 500	0.12	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26*	CHF	600 000			600 000	580 200	0.34	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26*	CHF	800 000			800 000	820 000	0.48	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29*	CHF	600 000			600 000	618 900	0.36	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF		600 000		600 000	597 300	0.35	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	300 000			300 000	307 200	0.18	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		440 000		440 000	448 580	0.26	
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 2.01000% 23-26.10.26*	CHF		500 000		500 000	506 750	0.30	
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 2.12000% 23-26.10.29*	CHF		500 000		500 000	516 500	0.30	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF		100 000		100 000	97 750	0.06	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25*	CHF	500 000			500 000	495 950	0.29	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF		150 000		150 000	141 600	0.08	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 045 550	0.61	
UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25*	CHF	600 000			600 000	607 980	0.36	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	100 000			100 000	98 750	0.06	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.37500% 16-03.12.24*	CHF	600 000		600 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	400 000			400 000	376 400	0.22	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	200 000	500 000		700 000	687 400	0.40	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25*	CHF	600 000		600 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	400 000		400 000				
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF		500 000		500 000	496 750	0.29	
TOTAL CHF						66 897 410	39.20	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						66 897 410	39.20	

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Anleihen, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF		700 000		700 000	718 900	0.42
ABB LTD-REG-S 1.00000% 19-07.05.29*	CHF	500 000	500 000	400 000	600 000	591 000	0.35
ABB LTD-REG-S 2.37500% 22-05.04.30*	CHF		500 000		500 000	527 250	0.31
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	800 000			800 000	785 200	0.46
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.52500% 21-15.07.30*	CHF		300 000		300 000	282 150	0.17
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 3.00000% 23-19.04.28*	CHF		500 000		500 000	526 000	0.31
AMAG LEASING AG 0.17500% 21-16.06.25*	CHF	1 000 000		1 000 000			
AMAG LEASING AG-REG-S 0.50000% 19-12.11.25*	CHF	400 000			400 000	392 800	0.23
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF	600 000	600 000	400 000	800 000	778 400	0.46
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF		900 000	900 000			
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF		950 000		950 000	931 950	0.55
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 14-19.12.24*	CHF	200 000		200 000			
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF		625 000		625 000	607 500	0.36
BALOISE HOLDING-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF		650 000		650 000	609 375	0.36
BALOISE-HOLDING AG 2.35000% 23-02.05.33*	CHF	200 000			200 000	212 300	0.12
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	200 000			200 000	193 800	0.11
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	50 000	800 000		850 000	841 925	0.49
BANK CLER AG-REG-S 0.50000% 17-28.11.25*	CHF		450 000		450 000	443 790	0.26
BANK CLER AG-REG-S 0.37500% 19-26.04.27*	CHF		500 000		500 000	484 750	0.28
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	100 000			100 000	94 500	0.06
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF		600 000		600 000	621 900	0.36
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF		800 000		800 000	819 200	0.48
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF		900 000		900 000	879 300	0.52
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	800 000			800 000	822 000	0.48
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	500 000			500 000	491 500	0.29
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.40000% 21-05.05.36*	CHF	700 000			700 000	630 000	0.37
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.70000% 24-04.06.38*	CHF		300 000		300 000	310 200	0.18
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF		600 000		600 000	611 100	0.36
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	600 000			600 000	582 300	0.34
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	300 000			300 000	298 650	0.17
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.30000% 23-15.10.26*	CHF		500 000		500 000	508 750	0.30
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	300 000			300 000	236 250	0.14
BERNER KANTONALBANK 0.30000% 20-29.05.30*	CHF	200 000			200 000	187 700	0.11
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF		300 000		300 000	305 400	0.18
BOBST GROUP SA-REG-S 1.12500% 18-27.09.24*	CHF	100 000		100 000			
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF		400 000		400 000	392 000	0.23
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF		500 000		500 000	478 500	0.28
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	150 000			150 000	145 275	0.09
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 035 500	0.61
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	475 750	0.28
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000			150 000	137 925	0.08
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 23-22.09.28*	CHF		600 000		600 000	619 200	0.36
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF		650 000		650 000	650 000	0.38
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	250 000	500 000		750 000	736 875	0.43
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	500 000		500 000			
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	250 000			250 000	240 875	0.14
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	400 000			400 000	373 600	0.22
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF	400 000			400 000	397 600	0.23
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.00000% 17-13.10.25*	CHF	500 000			500 000	494 350	0.29
EMISSIONS- UND FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-06.05.26*	CHF		430 000		430 000	419 465	0.25
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF	500 000			500 000	496 100	0.29
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	250 000	250 000		500 000	535 500	0.31
GALENICA SANTE LTD-REG-S 1.00000% 17-15.12.26*	CHF	400 000			400 000	396 000	0.23
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF	200 000		200 000			
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF	500 000			500 000	504 900	0.30
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000			500 000	533 750	0.31
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF		700 000		700 000	686 350	0.40
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	200 000			200 000	192 900	0.11
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	100 000			100 000	96 650	0.06
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	1 400 000		200 000	1 200 000	1 140 600	0.67
GIVAUDAN SA 2.37500% 23-23.05.31*	CHF		500 000		500 000	530 500	0.31
GIVAUDAN SA-REG-S 1.62500% 22-15.06.29*	CHF		500 000		500 000	506 500	0.30
GRANDE DIXENCE SA 2.35000% 23-06.06.30*	CHF		350 000		350 000	365 400	0.21
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.37500% 15-18.02.25*	CHF	500 000		500 000			
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	500 000			500 000	502 750	0.29
HILTI AG 1.92250% 23-10.11.31*	CHF		400 000		400 000	419 000	0.25
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	500 000			500 000	493 450	0.29

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³		Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	in CHF	in % ³	
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	200 000			200 000	198 820	0.12	
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF	500 000		500 000				
INSELSPIRAL-STIFTUNG-REG-S 0.12500% 21-28.09.29*	CHF		250 000		250 000	230 750	0.14	
INSELSPIRAL-STIFTUNG-REG-S 1.95000% 23-07.05.26*	CHF		500 000		500 000	502 750	0.29	
KANTONSSPIRAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	800 000			800 000	746 000	0.44	
KANTONSSPIRAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF		500 000		500 000	414 500	0.24	
KANTONSSPIRAL BADEN AG-REG-S 2.55000% 23-21.06.38*	CHF	600 000			600 000	648 600	0.38	
KANTONSSPIRAL ST GALLEN-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF		270 000		270 000	225 585	0.13	
KANTONSSPIRAL ST GALLEN-REG-S 2.50000% 23-06.09.38*	CHF		250 000		250 000	267 000	0.16	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 12-27.03.42*	CHF		400 000		400 000	448 000	0.26	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 13-02.04.48*	CHF	100 000			100 000	117 600	0.07	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.37500% 13-10.12.26*	CHF	400 000			400 000	408 600	0.24	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF		400 000		400 000	409 600	0.24	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	400 000			400 000	423 400	0.25	
LGT BANK AG-REG-S 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	750 000			750 000	742 350	0.43	
LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	600 000			600 000	585 300	0.34	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 2.50000% 23-22.11.30*	CHF		600 000		600 000	626 100	0.37	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF		700 000		700 000	715 750	0.42	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF		600 000		600 000	558 000	0.33	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 1.87500% 14-16.09.24*	CHF	400 000		400 000				
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	100 000			100 000	98 600	0.06	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	500 000			500 000	475 000	0.28	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF		700 000		700 000	675 850	0.40	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	400 000		400 000				
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF		500 000		500 000	515 750	0.30	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 007 500	0.59	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF		320 000		320 000	317 760	0.19	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	972 500	0.57	
NESTLE SA 1.62500% 22-07.11.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 004 500	0.59	
NESTLE SA 1.87500% 23-28.06.29*	CHF		500 000		500 000	515 250	0.30	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		700 000		700 000	760 900	0.45	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	100 000		100 000				
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF		500 000		500 000	493 500	0.29	
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF		500 000		500 000	518 750	0.30	
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	600 000			600 000	662 100	0.39	
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	250 000		500 000	750 000	726 750	0.43	
NOVARTIS AG-REG-S 1.05000% 15-11.05.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	969 500	0.57	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000			500 000	487 500	0.29	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	500 000			500 000	472 750	0.28	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	200 000			200 000	194 200	0.11	
PRIMEO HOLDING AG 0.10000% 21-28.09.29*	CHF	200 000			200 000	185 900	0.11	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 1.00000% 15-06.02.25*	CHF	250 000		250 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF		250 000		250 000	229 375	0.13	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF	800 000			800 000	808 000	0.47	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.70000% 24-06.02.30*	CHF		500 000		500 000	505 500	0.30	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	500 000			500 000	519 250	0.30	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	400 000			400 000	407 200	0.24	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	200 000		200 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75000% 16-22.04.31*	CHF	200 000			200 000	189 800	0.11	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF	300 000			300 000	286 200	0.17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	200 000		200 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 679 940	0.98	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF	200 000			200 000	194 800	0.11	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	200 000			200 000	194 400	0.11	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	320 000	400 000		720 000	682 920	0.40	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.12500% 23-17.11.26*	CHF		350 000		350 000	355 775	0.21	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	400 000		500 000	900 000	846 000	0.50	
SFS GROUP AG-REG-S 1.00000% 22-06.06.25*	CHF	500 000		500 000				
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	400 000	1 050 000		1 450 000	1 428 250	0.84	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 100	0.58	
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	200 000			200 000	198 600	0.12	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	600 000			600 000	607 800	0.36	
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF	200 000		200 000				
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF	500 000			500 000	497 250	0.29	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	250 000			250 000	235 000	0.14	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	150 000			150 000	146 550	0.09	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	100 000			100 000	99 650	0.06	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 032 000	0.60	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF	200 000			200 000	197 900	0.12	
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	700 000			700 000	723 100	0.42	
SWEDBANK AB 2.01050% 24-10.10.30*	CHF		400 000		400 000	406 800	0.24	

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.04000% 23-26.01.26*	CHF		300 000		300 000	303 150	0.18	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 2.00000% 14-10.12.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	988 000	0.58	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	250 000	650 000		900 000	893 700	0.52	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	959 000	0.56	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	100 000			100 000	92 400	0.05	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	965 000	0.57	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	1 300 000		500 000	800 000	771 600	0.45	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000			500 000	491 000	0.29	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	200 000			200 000	180 200	0.11	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 500	0.59	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	300 000			300 000	302 550	0.18	
SWISSGRID AG-REG-S 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	100 000			100 000	96 250	0.06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 19-30.06.50*	CHF		300 000		300 000	211 650	0.12	
SWISSGRID AG-REG-S 0.15000% 20-30.06.34*	CHF		200 000		200 000	177 000	0.10	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	400 000		400 000				
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	1 200 000		600 000	600 000	564 000	0.33	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF		300 000		300 000	290 400	0.17	
UNIVERSITAETSSPITAL ZUERICH-REG-S 0.55000% 18-28.09.28*	CHF	500 000			500 000	480 250	0.28	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	600 000			600 000	563 400	0.33	
VP BANK AG-REG-S 0.60000% 19-29.11.29*	CHF		400 000		400 000	371 400	0.22	
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.10000% 19-02.10.25*	CHF	500 000			500 000	489 000	0.29	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 1.50000% 14-22.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 005 000	0.59	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF		585 000		585 000	577 395	0.34	
TOTAL CHF						74 883 375	43.88	
Total Anleihen, fester Zins						74 883 375	43.88	

Anleihen, Nullcoupon

CHF

KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	100 000			100 000	88 300	0.05	
KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25*	CHF	500 000	120 000	620 000				
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF		600 000		600 000	563 700	0.33	
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 20-30.06.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	950 000	0.56	
TOTAL CHF						1 602 000	0.94	
Total Anleihen, Nullcoupon						1 602 000	0.94	

Anleihen, variabler Zins

CHF

ZUERCHER KANTONALBANK 2.625%/VAR 23-01.11.30*	CHF		600 000		600 000	632 400	0.37	
TOTAL CHF						632 400	0.37	
Total Anleihen, variabler Zins						632 400	0.37	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **167 044 260** **97.88**

Total Wertschriften **167 044 260** **97.88**

(davon ausgeliehen) 0.00

Bankguthaben auf Sicht 2 230 990 1.31

Sonstige Vermögenswerte 1 387 155 0.81

Gesamtfondsvermögen **170 662 405** **100.00**

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten -529 618

Andere Verbindlichkeiten -19 380

Nettofondsvermögen **170 113 407**

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	167 044 260	97.88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	167 044 260	97.88

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.15%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – SBI[®] AAA-BBB ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		90 978 132.45	69 084 821.41	95 887 781.38
Klasse (CHF) A-dis	CH0118923892			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.3817	93.0528	92.9527
Anzahl Anteile im Umlauf		934 243.0000	742 426.0000	1 031 576.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	5.4%	1.3%	-11.4%
Benchmark:				
SBI [®] ESG Screened AAA-BBB Total Return	CHF	5.5%	1.4%	-11.0%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Swiss Confederation Government Bond	Staatsanleihen	16.62
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Banken	16.26
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Banken	13.61
Nestlé SA	Lebensmittel	1.92
Luzerner Kantonalbank AG	Banken	1.84
Muenchener Hypothekenbank eG	Banken	1.57
Canton of Zurich	Regionale Anleihen	1.51
Zuercher Kantonalbank	Banken	1.47
Canton of Geneva Switzerland	Regionale Anleihen	1.35
Bank of Nova Scotia/The	Banken	1.23
Swisscom AG	Telekommunikation	1.09
Deutsche Bahn Finance GMBH	Banken	1.07
Swiss Prime Site Finance AG	Banken	0.99
Basellandschaftliche Kantonalbank	Banken	0.98
New York Life Global Funding	Banken	0.88
Übrige	Übrige	35.15
TOTAL		97.54

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 655 234.93	169 060.78
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	89 543 589.40	68 879 004.00
Sonstige Vermögenswerte	607 313.03	449 660.04
Gesamtfondsvermögen	91 806 137.36	69 497 724.82
Aufgenommene Kredite	-817 700.55	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-10 304.36	-412 903.41
Nettofondsvermögen	90 978 132.45	69 084 821.41

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	496.25	201.80
Negativzinsen	-182.50	-284.80
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	784 271.77	680 035.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	71 028.16	33 953.19
TOTAL Ertrag	855 613.68	713 905.85
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-119 540.83	-112 796.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 700.09	-84 451.01
TOTAL Aufwand	-123 240.92	-197 247.43
Nettoertrag	732 372.76	516 658.42
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-267 720.81	-5 645 762.63
Realisierter Erfolg	464 651.95	-5 129 104.21
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 969 647.89	5 914 278.22
Gesamterfolg	4 434 299.84	785 174.01

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	732 372.76	516 658.42
Vortrag des Vorjahres	969.19	4 008.97
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	733 341.95	520 667.39
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-728 709.54	-519 698.20
Vortrag auf neue Rechnung	4 632.41	969.19

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	69 084 821.41	95 887 781.38
Ordentliche Jahresausschüttung	-561 698.20	-1 145 127.84
Saldo aus dem Anteilverkehr	18 020 709.40	-26 443 006.14
Gesamterfolg	4 434 299.84	785 174.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	90 978 132.45	69 084 821.41

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	742 426.0000	1 031 576.0000
Ausgegebene Anteile	199 617.0000	211 850.0000
Zurückgenommene Anteile	-7 800.0000	-501 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	934 243.0000	742 426.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	191 817.0000	-289 150.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.78496
Brutto	CHF	0.78000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.27300
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.50700

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Notes, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	200 000		200 000	197 500	0.22	
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	175 000		175 000			
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25000% 20-02.09.32*	CHF	150 000		150 000	137 025	0.15	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	180 000		180 000	168 750	0.18	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF		300 000	300 000	308 550	0.34	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 14-04.02.25*	CHF	150 000		150 000			
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.77000% 22-30.10.26*	CHF	150 000		150 000	150 300	0.16	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26*	CHF		550 000	550 000	534 325	0.58	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	170 000		170 000	191 080	0.21	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	150 000		150 000	136 800	0.15	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF	420 000		420 000	447 300	0.49	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF	400 000		400 000	423 520	0.46	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	595 000		595 000	565 012	0.62	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF		700 000	700 000	637 840	0.69	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	180 000		180 000	150 390	0.16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF		320 000	320 000	289 600	0.32	
PFANDBRIEFBANK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	400 000		400 000	388 120	0.42	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	150 000		150 000	145 425	0.16	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF		400 000	400 000	415 600	0.45	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25*	CHF	150 000		150 000	148 335	0.16	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	150 000		150 000	145 500	0.16	
SWISSCOM AG-REG-S 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	180 000		180 000			
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	150 000		150 000	143 400	0.16	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 22-24.06.52*	CHF	235 000		235 000	259 323	0.28	
TOTAL CHF					5 983 695	6.52	
Total Notes, fester Zins					5 983 695	6.52	

Notes, Nullcoupon

CHF							
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	270 000		270 000	266 463	0.29	
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.00000% 21-29.09.36*	CHF	200 000		200 000	174 600	0.19	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	120 000		120 000	109 680	0.12	
TOTAL CHF					550 743	0.60	
Total Notes, Nullcoupon					550 743	0.60	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24*	CHF	150 000		150 000			
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	200 000		200 000			
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.62500% 10-18.02.25*	CHF	120 000		120 000			
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF	150 000		150 000	148 365	0.16	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF	60 000		60 000	57 840	0.06	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	250 000		250 000	253 275	0.28	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF	120 000		120 000	109 740	0.12	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	145 000		145 000	140 070	0.15	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	150 000		150 000	145 050	0.16	
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF		450 000	450 000	467 325	0.51	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	180 000		180 000	177 372	0.19	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26*	CHF		400 000	400 000	405 600	0.44	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	500 000		500 000	525 750	0.57	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	150 000		150 000	141 300	0.15	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	200 000		200 000	195 740	0.21	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF		200 000	200 000	206 000	0.22	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	120 000		120 000	112 440	0.12	
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	235 000		235 000	238 290	0.26	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000		200 000	187 100	0.20	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF		200 000	200 000	191 300	0.21	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	150 000		150 000			
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF		350 000	350 000	338 100	0.37	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25*	CHF	150 000		150 000			

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF	180 000			180 000	0.19	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	300 000	450 000		750 000	0.84	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF	145 000			145 000	0.16	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF	250 000			250 000	0.27	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 17-27.07.27*	CHF	120 000			120 000	0.13	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	120 000			120 000	0.12	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	120 000			120 000	0.12	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	150 000	150 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	90 000			90 000	0.10	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	120 000	300 000		420 000	0.43	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	210 000			210 000	0.21	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.28500% 22-28.11.42*	CHF		250 000		250 000	0.31	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	180 000		180 000			
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24*	CHF	150 000		150 000			
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF		300 000		300 000	0.34	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	120 000			120 000	0.12	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF		500 000		500 000	0.50	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	150 000			150 000	0.15	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF		250 000		250 000	0.25	
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG-REG-S 3.37500% 06-22.06.26*	CHF	120 000			120 000	0.13	
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	120 000			120 000	0.15	
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*	CHF	90 000	90 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	295 000			295 000	0.33	
LA BANQUE POSTALE-REG-S 2.77250% 23-12.07.27*	CHF		200 000		200 000	0.23	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000			200 000	0.20	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	120 000			120 000	0.12	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	150 000			150 000	0.16	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	150 000	500 000		650 000	0.67	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 18-31.10.24*	CHF	150 000		150 000			
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF	60 000			60 000	0.06	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	150 000			150 000	0.16	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF		300 000		300 000	0.30	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	120 000			120 000	0.12	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	150 000			150 000	0.17	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.25000% 12-09.08.24*	CHF	120 000	120 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	120 000			120 000	0.12	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27*	CHF	120 000	500 000		620 000	0.65	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF	130 000			130 000	0.13	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	90 000			90 000	0.09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	595 000			595 000	0.63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF	300 000			300 000	0.31	
QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31*	CHF	120 000			120 000	0.12	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	200 000			200 000	0.21	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000			200 000	0.20	
REGIE AUTONOME DES TRSPO PARISIENS EPIC 1.51250% 24-06.03.36*	CHF		600 000		600 000	0.66	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26*	CHF	180 000			180 000	0.19	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	450 000			450 000	0.49	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25*	CHF	90 000			90 000	0.10	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	210 000			210 000	0.22	
SNCF RESEAU-REG-S 2.62500% 11-10.03.31*	CHF	120 000	120 000				
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	240 000			240 000	0.26	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	100 000			100 000	0.10	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	120 000			120 000	0.13	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	180 000			180 000	0.19	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	90 000			90 000	0.09	
TOTAL CHF					15 000 992	16.34	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					15 000 992	16.34	

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF

CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28*	CHF	200 000			200 000	0.21	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25*	CHF	200 000	200 000				
TOTAL CHF					190 300	0.21	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					190 300	0.21	

Anleihen, fester Zins

CHF

AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	150 000			150 000	0.16	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF	235 000			235 000	0.26	

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	210 000			210 000	207 312	0.23
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 17-07.09.26*	CHF	240 000			240 000	234 720	0.26
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-29.06.28*	CHF	60 000			60 000	57 180	0.06
ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26*	CHF		400 000		400 000	405 800	0.44
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.35000% 22-24.03.27*	CHF	220 000			220 000	214 940	0.23
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	120 000			120 000	115 500	0.13
AMAG LEASING AG 0.17500% 21-16.06.25*	CHF	150 000			150 000	147 675	0.16
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF	150 000			150 000	145 950	0.16
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF		500 000	500 000			
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF		400 000		400 000	392 400	0.43
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	150 000			150 000	145 800	0.16
BALOISE HOLDING-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	150 000			150 000	140 625	0.15
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.30000% 17-15.06.27*	CHF	150 000			150 000	145 425	0.16
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	200 000			200 000	198 100	0.22
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF		300 000		300 000	310 950	0.34
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40000% 16-07.04.31*	CHF	150 000			150 000	139 800	0.15
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.50000% 17-12.07.29*	CHF	300 000			300 000	288 600	0.31
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF		200 000		200 000	196 600	0.21
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	180 000			180 000	180 000	0.20
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	150 000			150 000	156 075	0.17
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75000% 15-30.03.28*	CHF		350 000		350 000	343 525	0.37
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	210 000			210 000	196 140	0.21
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	200 000			200 000	206 000	0.22
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	180 000			180 000	174 510	0.19
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	120 000			120 000	116 460	0.13
BERN, CANTON OF-REG-S 1.75000% 10-24.09.25*	CHF	210 000			210 000	211 575	0.23
BERN, CANTON OF-REG-S 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	150 000			150 000	139 650	0.15
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	300 000			300 000	292 200	0.32
BOBST GROUP SA-REG-S 1.12500% 18-27.09.24*	CHF	120 000		120 000			
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	150 000			150 000	147 000	0.16
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30*	CHF	300 000			300 000	282 900	0.31
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.20000% 20-28.09.35*	CHF	120 000			120 000	108 780	0.12
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	90 000			90 000	87 165	0.09
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	120 000			120 000	114 180	0.12
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000			150 000	137 925	0.15
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	265 000			265 000	255 858	0.28
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF		300 000		300 000	294 750	0.32
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	240 000	350 000	590 000			
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.12500% 21-09.04.31*	CHF	150 000			150 000	135 825	0.15
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	180 000			180 000	168 120	0.18
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28*	CHF		300 000		300 000	306 750	0.33
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.40000% 16-09.12.31*	CHF	120 000			120 000	114 480	0.12
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.75000% 18-29.11.32*	CHF	150 000			150 000	146 475	0.16
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.44000% 19-28.05.37*	CHF	150 000			150 000	139 125	0.15
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	145 000			145 000	159 283	0.17
EUROFIMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	150 000	400 000		550 000	568 700	0.62
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	105 000			105 000	106 628	0.12
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.75000% 13-28.06.33*	CHF		200 000		200 000	213 100	0.23
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF		350 000		350 000	374 850	0.41
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	150 000			150 000	141 000	0.15
FREIBURGER KANTONALBANK 0.25000% 19-24.05.29*	CHF	105 000			105 000	99 645	0.11
FREIBURGER KANTONALBANK 0.10000% 19-01.11.44*	CHF	200 000			200 000	160 100	0.17
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	295 000			295 000	298 688	0.33
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27*	CHF	295 000			295 000	287 478	0.31
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41*	CHF	300 000			300 000	249 000	0.27
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	210 000			210 000	199 605	0.22
GIVAUDAN SA-REG-S 0.37500% 18-09.04.25*	CHF	150 000		150 000			
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 0.30000% 21-31.08.28*	CHF	150 000			150 000	143 625	0.16
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	270 000			270 000	260 280	0.28
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-07.05.31*	CHF	300 000			300 000	276 150	0.30
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	120 000			120 000	118 428	0.13
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	120 000			120 000	119 292	0.13
KANTONSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	150 000			150 000	139 875	0.15
KANTONSPITAL ST GALLEN-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	180 000			180 000	150 390	0.16
LAUSANNE, CITY OF 2.35500% 23-25.05.74*	CHF		100 000		100 000	145 350	0.16
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-06.07.50*	CHF	150 000			150 000	131 775	0.14
LGT BANK AG-REG-S 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	150 000			150 000	148 470	0.16
LUCERNE, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-28.10.33*	CHF	120 000			120 000	130 140	0.14
LUGANO, CITY OF-REG-S 0.87500% 14-09.12.24*	CHF	150 000		150 000			
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	295 000			295 000	311 668	0.34
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	295 000			295 000	283 938	0.31
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-07.10.44*	CHF		450 000		450 000	360 450	0.39

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	150 000			150 000	132 825	0.14	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	300 000			300 000	279 000	0.30	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.00000% 23-19.11.38*	CHF		270 000		270 000	295 110	0.32	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	150 000			150 000	147 900	0.16	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF	150 000		150 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	240 000			240 000	227 520	0.25	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF		400 000		400 000	412 600	0.45	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.75000% 14-18.07.24*	CHF	120 000		120 000				
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	120 000			120 000	120 900	0.13	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	150 000			150 000	145 875	0.16	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25*	CHF	200 000			200 000	199 000	0.22	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		400 000		400 000	434 800	0.47	
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 22-15.07.26*	CHF	370 000			370 000	372 405	0.41	
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF		400 000		400 000	415 000	0.45	
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	295 000			295 000	325 533	0.35	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 17-26.10.27*	CHF	150 000			150 000	144 825	0.16	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF		500 000		500 000	528 500	0.58	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 2.62500% 14-17.06.24*	CHF	200 000		200 000				
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	145 000			145 000	159 790	0.17	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	145 000		145 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	180 000			180 000	174 780	0.19	
PFANDBREFBK SCHWEIZERSHR HYPO INST-REG-S 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	590 000			590 000	644 634	0.70	
PFANDBREFBK SCHWEIZERSHR HYPO INST-REG-S 2.25000% 10-13.08.32*	CHF		330 000		330 000	356 697	0.39	
PFANDBREFZENTR SCHWEZ KANTONALBNKN-REG-S 2.00000% 10-30.10.25*	CHF	595 000		200 000	395 000	399 227	0.43	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	350 000			350 000	378 350	0.41	
PFANDBREFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-17.09.35*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 311 600	1.43	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER REG-S 2.00000% 23-04.10.40*	CHF		400 000		400 000	445 880	0.49	
PFANDBREFBANK SCHWYSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	180 000			180 000	155 718	0.17	
PFANDBREFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	595 000		170 000	425 000	395 038	0.43	
PFANDBREFBK SCHWEIZE HYPO INST-REG-S 2.62500% 10-27.03.30*	CHF	120 000			120 000	129 876	0.14	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.37500% 11-27.06.25*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.12500% 14-03.03.44*	CHF	445 000			445 000	517 224	0.56	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	595 000			595 000	593 215	0.65	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	355 000		355 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	280 000			280 000	266 700	0.29	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	355 000			355 000	343 179	0.37	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	120 000			120 000	118 392	0.13	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	360 000			360 000	356 400	0.39	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34*	CHF	595 000			595 000	567 809	0.62	
PFANDBREFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	300 000			300 000	290 040	0.32	
PFANDBREFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF		300 000		300 000	261 660	0.29	
PFANDBREFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-15.06.46*	CHF	300 000			300 000	253 440	0.28	
PFANDBREFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-23.09.32*	CHF	595 000			595 000	544 425	0.59	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	595 000			595 000	581 791	0.63	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	180 000			180 000	177 714	0.19	
PFANDBREFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	500 000			500 000	485 950	0.53	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-19.11.32*	CHF		520 000		520 000	474 760	0.52	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF	180 000			180 000	159 912	0.17	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 22-10.08.35*	CHF	250 000			250 000	236 600	0.26	
PFANDBREFBK SCHWYSCHER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-20.10.26*	CHF	300 000			300 000	293 970	0.32	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S 1.75000% 11-02.09.26*	CHF	700 000			700 000	708 890	0.77	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29*	CHF	300 000	500 000		800 000	812 480	0.88	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 14-05.02.29*	CHF	150 000			150 000	152 145	0.17	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	595 000			595 000	590 657	0.64	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	595 000	420 000		1 015 000	985 667	1.07	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONBANK-REG-S 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	180 000		180 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	120 000			120 000	115 308	0.13	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	775 000		350 000	425 000	411 103	0.45	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	465 000			465 000	431 985	0.47	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	415 000			415 000	387 029	0.42	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	240 000			240 000	233 928	0.25	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	595 000		350 000	245 000	230 692	0.25	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	715 000			715 000	679 608	0.74	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	655 000			655 000	639 215	0.70	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24*	CHF	310 000		310 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	655 000			655 000	628 931	0.69	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31*	CHF	700 000			700 000	645 680	0.70	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000% 20-30.01.40*	CHF	595 000			595 000	493 255	0.54	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF	300 000	700 000		1 000 000	1 016 800	1.11	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.85000% 23-05.05.31*	CHF		800 000		800 000	836 240	0.91	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.45000% 22-11.02.42*	CHF	300 000			300 000	264 330	0.29	

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Davon ausgeliehen		
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF	300 000			300 000	282 900	0.31	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.85000% 23-26.11.38*	CHF		300 000		300 000	325 050	0.35	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000% 21-16.09.31*	CHF	150 000			150 000	135 900	0.15	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	300 000			300 000	311 550	0.34	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	500 000		500 000				
ROCHE CAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	300 000			300 000	296 460	0.32	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	200 000			200 000	188 000	0.20	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	415 000			415 000	390 100	0.42	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	120 000			120 000	116 160	0.13	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	200 000			200 000	195 400	0.21	
ST GALLEN, CANTON OF 1.75000% 13-18.07.28*	CHF	300 000			300 000	309 150	0.34	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	150 000			150 000	150 600	0.16	
ST GALLER KANTONALBANK AG 0.10000% 19-10.10.41*	CHF	150 000			150 000	122 325	0.13	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.25000% 21-30.04.35*	CHF	150 000			150 000	134 550	0.15	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	150 000			150 000	146 100	0.16	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 2.00000% 14-10.12.24*	CHF	145 000		145 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF		600 000		600 000	592 800	0.65	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF	240 000		240 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	150 000			150 000	136 875	0.15	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	180 000			180 000	170 820	0.19	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	150 000			150 000	138 600	0.15	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	250 000	600 000		850 000	851 275	0.93	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 21-29.06.40*	CHF	90 000			90 000	72 855	0.08	
SWISSGRID AG-REG-S 1.62500% 13-30.01.25*	CHF	120 000		120 000				
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	712 000			712 000	890 285	0.97	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	399 000	400 000		799 000	794 446	0.87	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	464 000			464 000	459 824	0.50	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	357 000	150 000		507 000	499 395	0.54	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	550 000	170 000		720 000	706 320	0.77	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	298 000	300 000		598 000	594 412	0.65	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	657 000			657 000	636 042	0.69	
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF		300 000		300 000	318 150	0.35	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	178 000	520 000		698 000	803 747	0.88	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	119 000		119 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	627 000	200 000		827 000	900 768	0.98	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	452 000			452 000	454 712	0.50	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 039 000			1 039 000	1 048 455	1.14	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	150 000			150 000	169 350	0.18	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		350 000		350 000	390 880	0.43	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	445 000	230 000		675 000	825 323	0.90	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	300 000			300 000	334 500	0.36	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	447 000	100 000		547 000	850 640	0.93	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	917 000		350 000	567 000	609 752	0.66	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	970 000			970 000	1 089 504	1.19	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	529 000			529 000	940 562	1.02	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF	120 000			120 000	132 120	0.14	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 15-31.03.25*	CHF	150 000		150 000				
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	150 000			150 000	145 050	0.16	
THURGAUER KANTONALBANK 0.12500% 21-21.05.32*	CHF	130 000			130 000	118 235	0.13	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	200 000			200 000	188 000	0.20	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF		500 000		500 000	525 000	0.57	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.10000% 21-29.11.30*	CHF	180 000			180 000	166 230	0.18	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	120 000			120 000	130 440	0.14	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	120 000			120 000	112 680	0.12	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.20000% 16-19.08.24*	CHF	150 000		150 000				
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-07.09.27*	CHF		200 000		200 000	193 700	0.21	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 20-05.10.32*	CHF	150 000			150 000	135 075	0.15	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	290 000			290 000	314 360	0.34	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	180 000			180 000	173 340	0.19	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	300 000			300 000	289 500	0.32	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 16-23.11.26*	CHF	200 000			200 000	194 500	0.21	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 17-27.01.26*	CHF		300 000		300 000	295 200	0.32	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF		400 000		400 000	387 600	0.42	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	300 000		300 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-03.12.32*	CHF		400 000		400 000	409 000	0.45	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 21-24.11.51*	CHF	100 000			100 000	80 650	0.09	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	400 000			400 000	368 200	0.40	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	120 000			120 000	118 020	0.13	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 19-26.05.39*	CHF	180 000			180 000	159 480	0.17	
TOTAL CHF						62 448 419	68.02	
Total Anleihen, fester Zins						62 448 419	68.02	

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	240 000		240 000	229 080	0.25	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-23.08.34*	CHF	150 000		150 000	132 000	0.14	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-18.05.33*	CHF	210 000		210 000	192 990	0.21	
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF		200 000	200 000	187 000	0.20	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-16.10.29*	CHF	180 000		180 000	168 300	0.18	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.00000% 19-27.09.29*	CHF		400 000	400 000	367 000	0.40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF	600 000		600 000	445 440	0.49	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF	400 000		400 000	374 840	0.41	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	655 000		655 000	622 250	0.68	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	619 000		619 000	598 697	0.65	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	238 000	300 000	538 000	509 863	0.56	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	834 000		684 000	629 622	0.69	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	120 000		120 000	117 660	0.13	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	300 000		300 000	293 100	0.32	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	180 000		180 000	161 280	0.18	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	120 000		120 000	115 560	0.13	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF	240 000		240 000	224 760	0.24	
TOTAL CHF					5 369 441	5.85	
Total Anleihen, Nullcoupon					5 369 441	5.85	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					89 543 589	97.54	
Total Wertschriften					89 543 589	97.54	
(davon ausgeliehen)						0.00	
Bankguthaben auf Sicht					1 655 235	1.80	
Sonstige Vermögenswerte					607 313	0.66	
Gesamtfondsvermögen					91 806 137	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-817 701		
Andere Verbindlichkeiten					-10 304		
Nettofondsvermögen					90 978 132		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	89 543 589	97.54
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	89 543 589	97.54

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.15%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – SMIM[®]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 290 957 336.89	1 206 943 227.38	1 081 878 136.72
Klasse (CHF) A-dis	CH0111762537			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		265.0125	277.6855	266.1106
Anzahl Anteile im Umlauf		4 871 308.0000	4 346 439.0000	4 065 521.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-2.1%	6.7%	-21.4%
Benchmark:				
SMIM [®] Total Return Index	CHF	-1.9%	7.0%	-21.3%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Lindt & Spruengli AG	11.57
Sandoz Group AG	7.17
Schindler Holding AG	7.11
VAT Group AG	7.00
Straumann Holding AG	6.71
SGS SA	6.40
Julius Baer Group Ltd	5.28
Roche Holding AG	4.10
Baloise Holding AG	3.70
Swiss Prime Site AG	3.36
Übrige	36.49
TOTAL	98.89

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	21.83
Nahrungsmittel & Softdrinks	14.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.89
Maschinen & Apparate	9.50
Diverse Dienstleistungen	8.96
Immobilien	6.07
Versicherungen	5.87
Banken & Kreditinstitute	5.28
Chemie	4.20
Uhren & Schmuck	2.72
Übrige	10.34
TOTAL	98.89

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 424 579.73	2 038 897.40
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 290 801 779.87	1 205 402 707.30
Sonstige Vermögenswerte	9 020 586.64	10 781 227.63
Gesamtfondsvermögen	1 305 246 946.24	1 218 222 832.33
Aufgenommene Kredite	-14 025 228.34	-10 994 371.11
Andere Verbindlichkeiten	-264 381.01	-285 233.84
Nettofondsvermögen	1 290 957 336.89	1 206 943 227.38

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	3 587.96	732.85
Negativzinsen	-9 378.03	-2 697.99
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	26 144 258.33	31 374 517.88
– aus Gratisaktien	2 511.39	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	284 264.44	93 271.22
Erträge der Effektenleihe	181 286.08	108 292.12
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	432 614.86	359 704.90
TOTAL Ertrag	27 039 145.03	31 933 820.98
Aufwand		
Passivzinsen	-155 192.01	-96 580.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 975 021.57	-2 832 196.14
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-310.67	0.00
Sonstige Aufwendungen	-34 967.60	-25 981.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-124 651.35	-2 941 387.40
TOTAL Aufwand	-3 290 143.20	-5 896 145.68
Nettoertrag	23 749 001.83	26 037 675.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-23 666 691.20 ¹	-616 973.99 ¹
Realisierter Erfolg	82 310.63	25 420 701.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-21 661 302.02	42 147 958.30
Gesamterfolg	-21 578 991.39	67 568 659.61

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	23 749 001.83	26 037 675.30
Vortrag des Vorjahres	5 342.26	2 836.57
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	3 409 915.60	2 999 042.91
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	27 164 259.69	29 039 554.78
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-27 133 185.56	-29 034 212.52
Vortrag auf neue Rechnung	31 074.13	5 342.26

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 206 943 227.38	1 081 878 136.72
Ordentliche Jahresausschüttung	-29 003 451.12	-23 787 754.60
Saldo aus dem Anteilverkehr	134 596 552.02	81 284 185.65
Gesamterfolg	-21 578 991.39	67 568 659.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 290 957 336.89	1 206 943 227.38

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 346 439.0000	4 065 521.0000
Ausgegebene Anteile	753 485.0000	1 238 696.0000
Zurückgenommene Anteile	-228 616.0000	-957 778.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 871 308.0000	4 346 439.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	524 869.0000	280 918.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	4.876
Brutto	CHF	4.870
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.705
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	3.165

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuer für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 27 - Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.70000
--	-----	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			

Inhaberaktien

Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (BR)*	CHF	1 751 345	5 343 901	468 508	6 626 738	8 246 975	0.63	
TOTAL Österreich						8 246 975	0.63	

Schweiz

GALENICA AG CHF0.1*	CHF	318 184	51 700	36 504	333 380	24 520 099	1.88	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	186 443	31 166	22 337	195 272	53 465 474	4.10	11 186
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	184 192	32 907	24 165	192 934	35 509 503	2.72	45 139
TOTAL Schweiz						113 495 075	8.70	
Total Inhaberaktien						121 742 051	9.33	

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	6 737	1 246	1 112	6 871	72 076 790	5.52	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	259 258	49 892	37 666	271 484	61 301 087	4.70	
TOTAL Schweiz						133 377 877	10.22	
Total Partizipationsscheine						133 377 877	10.22	

Namensaktien

Schweiz

ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	1 073 893	181 050	131 942	1 123 001	33 487 890	2.57	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	662 811	145 634	83 935	724 510	25 285 399	1.94	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	203 826	5 152	208 978				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	291 528	54 541	40 693	305 376	48 310 483	3.70	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	22 708	4 122	3 075	23 755	34 777 320	2.66	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	63 100	11 346	8 435	66 011	29 744 557	2.28	
BKW AG CHF2.5*	CHF		140 131	8 253	131 878	18 898 117	1.45	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	1 449 100	244 715	177 747	1 516 068	21 437 202	1.64	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	86 000	2 327	88 327				
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	43 268	7 784	5 702	45 350	33 400 275	2.56	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	120 310	21 322	15 491	126 141	25 064 217	1.92	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	522 675	82 784	85 994	519 465	31 297 766	2.40	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	222 750	37 209	26 932	233 027	28 312 781	2.17	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 362 544	243 363	232 369	1 373 538	68 951 608	5.28	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	683	164	87	760	78 888 000	6.04	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	21 214 000	126 945 476	14 583 284	133 576 192	1 469 338	0.11	131 264 682
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	292 379	48 278	34 828	305 829	35 262 084	2.70	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		2 968 676	93 939	2 874 737	93 543 942	7.17	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	134 221	22 524	16 399	140 346	31 437 504	2.41	
SGS SA CHF0.04*	CHF	966 038	248 070	170 449	1 043 659	83 492 720	6.40	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	2 213 426	406 838	326 317	2 293 947	37 735 428	2.89	277 195
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	721 103	159 450	93 119	787 434	87 641 404	6.71	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	489 256	92 970	66 770	515 456	43 916 851	3.36	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	81 500	13 717	9 722	85 495	25 716 896	1.97	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	429 001	71 707	77 786	422 922	26 221 164	2.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	171 341	31 438	23 374	179 405	91 388 907	7.00	
TOTAL Schweiz						1 035 681 852	79.35	
Total Namensaktien						1 035 681 852	79.35	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		1 676 532	1 676 532				
TOTAL Österreich							0.00	

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Schweiz							
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF	21 263 351	21 263 351				
TOTAL Schweiz						0.00	
Total Anrechte						0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					1 290 801 780	98.89	
Total Wertschriften					1 290 801 780	98.89	
(davon ausgeliehen)					17 374 329	1.33)	
Bankguthaben auf Sicht					5 424 580	0.42	
Sonstige Vermögenswerte					9 020 586	0.69	
Gesamtfondsvermögen					1 305 246 946	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-14 025 228		
Andere Verbindlichkeiten					-264 381		
Nettofondsvermögen					1 290 957 337		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 290 801 780	98.89

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.25%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.96
USD 1 = CHF 0.90

UBS ETF (CH) – SPI[®] ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 206 859 293.73	492 285 893.17	134 380 359.90
Klasse (CHF) A-acc	CH0590186661			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		15.8098	14.8277	13.7716
Anzahl Anteile im Umlauf		76 336 034.0000	33 200 343.0000	9 757 762.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-acc	CHF	7.7%	8.7%	-9.7%
Benchmark:				
SPI [®] ESG weighted Total Return Index	CHF	7.9%	8.8%	-9.5%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	13.06
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	11.65
Nestle SA	Lebensmittel	11.40
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	6.05
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	5.33
Cie Financiere Richemont SA	Uhren & Schmuck	5.01
UBS Group AG	Banken	4.06
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	3.04
Swiss Re AG	Versicherungen	2.77
Sika AG	Baustoffe	2.74
Givaudan SA	Chemikalien	2.57
Holcim Ltd	Baustoffe	2.46
Lonza Group AG	Chemikalien	2.08
Partners Group Holding AG	Banken	1.74
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	1.48
Übrige	Übrige	23.40
TOTAL		98.84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	251 716.86	0.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 204 043 200.65	492 846 855.84
Derivative Finanzinstrumente	-6 090.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	13 894 079.73	4 248 309.93
Gesamtfondsvermögen	1 218 182 907.24	497 095 165.77
Aufgenommene Kredite	-11 011 881.36	-4 680 650.65
Andere Verbindlichkeiten	-311 732.15	-128 621.95
Nettofondsvermögen	1 206 859 293.73	492 285 893.17

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	4 061.80	190.70
Negativzinsen	-1 385.60	-2 148.25
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	39 744 906.65	14 041 767.50
– aus Gratisaktien	490.09	1 314.98
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 155 855.64	920 499.50
TOTAL Ertrag	42 903 928.58	14 961 624.43
Aufwand		
Passivzinsen	-171 063.17	-85 522.84
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-1 393 483.80	-571 763.40
Sonstige Aufwendungen	-21 719.25	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-10 300 597.70	-1 055 332.89
TOTAL Aufwand	-11 886 863.92	-1 712 619.13
Nettoertrag	31 017 064.66	13 249 005.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 054 189.61 ¹	-597 632.92
Realisierter Erfolg	48 071 254.27	12 651 372.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	55 591 550.46	25 754 213.77
Gesamterfolg	103 662 804.73	38 405 586.15

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	31 017 064.66	13 249 005.30
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	31 017 064.66	13 249 005.30
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-10 855 972.63	-4 637 151.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-20 161 092.03	-8 611 853.44
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	492 285 893.17	134 380 359.90
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 626 388.86	-2 033 369.76
Saldo aus dem Anteilverkehr	616 536 984.69	321 533 316.88
Gesamterfolg	103 662 804.73	38 405 586.15
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 206 859 293.73	492 285 893.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	33 200 343.0000	9 757 762.0000
Ausgegebene Anteile	72 913 087.0000	28 751 217.0000
Zurückgenommene Anteile	-29 777 396.0000	-5 308 636.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	76 336 034.0000	33 200 343.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	43 135 691.0000	23 442 581.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse (CHF) A-acc		
Thesaurierung per 6.9.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.40632
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.14221
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.26411

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (BR)*	CHF	106 320	1 072 396	218 214	960 502	1 195 345	0.10	
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	2 390	3 959	680	5 669	157 598	0.01	
TOTAL Österreich						1 352 943	0.11	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	3 338	9 436	4 036	8 738	622 146	0.05	
TOTAL Liechtenstein						622 146	0.05	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	2 400	6 059	2 966	5 493	385 059	0.03	
TOTAL Luxemburg						385 059	0.03	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 045	3 009	1 593	2 461	319 930	0.03	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	506	947	132	1 321	383 090	0.03	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	938	1 226	371	1 793	253 710	0.02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	2 350	4 964	1 907	5 407	1 957 334	0.16	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	2 578	5 223	1 808	5 993	1 011 618	0.08	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	17 355	40 515	17 832	40 038	2 944 795	0.24	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	34 739	89 951	13 664	111 026	224 939	0.02	
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF		30 117		30 117	42 164	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	8 191	19 808	6 401	21 598	1 568 015	0.13	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	3 410	9 201	5 439	7 172	159 936	0.01	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	1 052	4 205	388	4 869	334 013	0.03	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	10 085	21 929	8 511	23 503	6 435 121	0.53	
SENSIRION AG NPV*	CHF	3 603	7 322	2 092	8 833	689 857	0.06	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	3 319	7 791	2 896	8 214	655 477	0.05	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	9 918	22 828	9 545	23 201	4 270 144	0.35	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	143 000	293 322	136 284	300 038	33 454 237	2.75	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	1 408	2 681	530	3 559	432 419	0.04	
TOTAL Schweiz						55 136 799	4.53	
Total Inhaberaktien						57 496 946	4.72	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	170	333	95	408	344 352	0.03	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	1 773	3 437		5 210	340 734	0.03	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	255	407	78	584	1 022 000	0.08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	366	790	329	827	8 675 230	0.71	
SCHNIDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	18 175	40 334	16 473	42 036	9 491 729	0.78	
TOTAL Schweiz						19 874 045	1.63	
Total Partizipationsscheine						19 874 045	1.63	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	243 500	540 343	220 445	563 398	140 567 801	11.54	
TOTAL Schweiz						140 567 801	11.54	
Total Weitere Aktien						140 567 801	11.54	
Namensaktien								
Liechtenstein								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	855	2 489		3 344	250 800	0.02	
TOTAL Liechtenstein						250 800	0.02	

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Nordamerika									
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF		48 982	11 102	37 880		1 518 988	0.12	
TOTAL Nordamerika							1 518 988	0.12	
Schweiz									
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	640 000	1 425 284	602 893	1 462 391		73 002 559	5.99	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	74 596	160 513	80 741	154 368		4 603 254	0.38	
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	5 000	10 393		15 393		247 827	0.02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	173 100	460 840	175 944	457 996		36 740 439	3.02	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	3 687	10 310	2 534	11 463		1 763 009	0.14	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 768	4 722	1 503	4 987		1 381 399	0.11	
ALUFLEXPACK AG CHF1*	CHF	2 560	5 776	8 336					
ALUFLEXPACK AG NPV NAMEN-AKT 2 LINIE APRIL*	CHF		8 336		8 336		127 958	0.01	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	304	873		1 177		231 281	0.02	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	15 908	38 381	20 724	33 565		428 289	0.04	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	277 704	628 557	229 356	676 905		1 083 048	0.09	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	10 645	26 440		37 085		283 700	0.02	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	9 571	19 611	7 017	22 165		1 827 504	0.15	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	17 876	40 138	16 007	42 007		6 645 507	0.55	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 039	2 530	1 122	2 447		3 582 408	0.29	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	3 720	9 336	6 485	6 571		256 598	0.02	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	2 948	6 525	2 648	6 825		3 075 345	0.25	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	669	1 082	332	1 419		367 521	0.03	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 829	3 659	891	4 597		80 448	0.01	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	1 810	3 536	1 244	4 102		955 766	0.08	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	1 868	4 145	1 361	4 652		983 898	0.08	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	11 026	26 300	11 315	26 011		2 480 149	0.20	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 958	4 551	1 966	4 543		1 644 566	0.14	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 025	2 332	769	2 588		1 526 920	0.13	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	3 105	5 138	2 110	6 133		564 849	0.05	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF		85		85		84 150	0.01	
BYSTRONIC AG*	CHF	340	1 404	345	1 399		529 522	0.04	
CALLIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 923	3 880		5 803		175 831	0.01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	10 823	21 172	8 031	23 964		1 838 039	0.15	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	66 448	161 065	71 684	155 829		2 203 422	0.18	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 222	2 618	727	3 113		146 622	0.01	
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	994	2 525		3 519		241 403	0.02	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	13 829	32 325	13 480	32 674		1 983 312	0.16	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	3 504	10 726	2 491	11 739		628 037	0.05	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 094	2 187	872	2 409		1 110 549	0.09	
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	69	103		172		14 276	0.00	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	36 369	67 061	24 601	78 829		1 042 119	0.09	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	627	1 566	504	1 689		1 499 832	0.12	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 000	4 368	1 697	4 671		3 440 192	0.28	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF		2 107		2 107		151 704	0.01	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	2 226	4 290		6 516		119 894	0.01	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	375	690	192	873		913 158	0.07	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	6 300	17 574	1 753	22 121		352 830	0.03	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	22 000		22 000					
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	12 200	25 371	10 738	26 833		14 242 956	1.17	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	36 318	78 597	34 577	80 338		4 840 365	0.40	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 755	7 023	2 488	7 290		31 055 400	2.55	
GLARNER KB CHF10*	CHF	863	4 126		4 989		104 769	0.01	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	1 250	2 761	759	3 252		171 380	0.01	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	12 032	26 455	10 487	28 000		3 402 000	0.28	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	1 700	3 018	879	3 839		281 783	0.02	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	133 000	384 035	144 765	372 270		29 640 137	2.43	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	18	26		44		183 920	0.02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	4 000	11 171	4 963	10 208		328 187	0.03	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	262	3 787		4 049		74 502	0.01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	525	1 149	478	1 196		1 633 736	0.13	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	200	732	211	721		1 910 650	0.16	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	329	622	951					
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		4 860	1 370	3 490		412 518	0.03	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	759	1 092	142	1 709		172 609	0.01	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	78	343		421		54 730	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	74 080	190 067	75 066	189 081		9 491 866	0.78	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	1 557	2 107	1 140	2 524		489 151	0.04	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	1 678	3 665	1 246	4 097		934 116	0.08	

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	1 150	2 289	920	2 519	328 478	0.03		
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	19 260	37 613	18 761	38 112	9 848 141	0.81		
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF		22 959	6 391	16 568	196 165	0.02		
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	160	332	126	366	523 380	0.04		
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	37	91	37	91	9 445 800	0.78		
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	65 200	143 173	57 879	150 494	13 080 938	1.07		
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	14 750	55 693	19 276	51 167	25 092 297	2.06		
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	6 562	10 724	3 614	13 672	903 719	0.07		
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF		5 390		5 390	22 099	0.00		
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	1 937	5 256	1 361	5 832	712 670	0.06		
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	7 739	13 925	5 818	15 846	215 189	0.02		
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	60	126		186	229 710	0.02		
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	1 452 773	27 676 172	7 519 400	21 609 545	237 705	0.02		
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	804	7 743	1 460	7 087	139 968	0.01		
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	12 058	28 329	13 631	26 756	364 952	0.03		
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	3 001	4 860	2 071	5 790	1 473 555	0.12		
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	6 417	11 444	6 940	10 921	71 205	0.01		
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	660 750	1 458 220	619 268	1 499 702	137 552 667	11.29		
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	732 500	1 601 607	694 381	1 639 726	157 692 449	12.94		
NOVAVEST REAL ESTA CHF22.75 (REGD) SERIES A*	CHF		5 968		5 968	201 122	0.02		
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	68 600	195 455	78 247	185 808	900 797	0.07		
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF		849		849	64 524	0.01		
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	2 198	5 889	2 584	5 503	306 517	0.03		
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	8 980	17 633	8 425	18 188	20 988 952	1.72		
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	4 286	10 424	2 653	12 057	88 498	0.01		
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	247	215	163	299	142 623	0.01		
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A**	CHF	332	521		853	257 606	0.02		
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	3 410	10 293	3 239	10 464	299 270	0.02		
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	13 746	31 491	13 733	31 504	3 632 411	0.30		
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A**	CHF	181 000	418 016	167 798	431 218	60 478 325	4.96		
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	1 027	2 044	1 037	2 034	233 910	0.02		
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		184 400	184 400					
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	61	208	269					
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	9 367	20 575	8 237	21 705	4 861 920	0.40		
SCHWEITER TECH SH5*	CHF	265	1 132	618	779	310 432	0.03		
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	28	56		84	330 120	0.03		
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF		1 629		1 629	147 262	0.01		
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	5 665	10 548	3 718	12 495	1 491 903	0.12		
SGS SA CHF0.04*	CHF	67 550	164 488	70 382	161 656	12 932 480	1.06		
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	1 593	3 631	1 298	3 926	3 662 958	0.30		
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	154 700	406 055	166 313	394 442	6 488 571	0.53		
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	53 500	124 048	48 798	128 750	33 114 500	2.72		
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	48 905	104 932	38 159	115 678	1 954 958	0.16		
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	20 120	43 851	18 881	45 090	12 516 984	1.03		
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	866	2 456	1 220	2 102	909 115	0.07		
STADLER RAIL AG*	CHF	17 187	49 396	20 033	46 550	1 189 353	0.10		
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF		1 607		1 607	81 957	0.01		
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	44 850	116 995	39 675	122 170	13 597 521	1.12		
SULZER AG CHF0.01*	CHF	6 959	14 357	5 303	16 013	1 988 815	0.16		
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	19 105	41 285	16 141	44 249	1 623 938	0.13		
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	11 526	26 583	11 064	27 045	17 865 927	1.47		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	33 765	79 450	41 588	71 627	6 102 620	0.50		
SWISS STEEL HOLDIN CHF16*	CHF		2 839	1	2 838	32 523	0.00		
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	10 075	25 946	9 831	26 190	13 239 045	1.09		
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 387	8 591	2 984	8 994	2 550 698	0.21		
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4 999	11 393	4 571	11 821	3 555 757	0.29		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	33 415	83 245	36 384	80 276	4 977 112	0.41		
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF		2 844	698	2 146	348 940	0.03		
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	2 523	5 096	2 243	5 376	506 419	0.04		
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	799 000	1 823 041	769 471	1 852 570	49 000 477	4.02		
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 031	1 222		2 253	113 101	0.01		
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	4 906	9 780	3 921	10 765	1 095 877	0.09		
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	1 700	2 884		4 584	155 856	0.01		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	7 879	22 112	8 340	21 651	11 029 019	0.91		
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	265	705	269	701	319 656	0.03		
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	4 411	10 501	4 253	10 659	345 352	0.03		
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	10 861	21 999	10 620	22 240	1 196 512	0.10		

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 820	10 334	3 548	10 606	1 221 811	0.10	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	1 207	2 896		4 103	463 639	0.04	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	32	121	63	90	151 650	0.01	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	1 926	4 370	2 795	3 501	1 414 404	0.12	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	2 300	6 307	1 973	6 634	350 275	0.03	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	92	175	23	244	420 900	0.03	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	35	72	15	92	776 480	0.06	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	59 600	129 664	55 103	134 161	64 276 535	5.28	
TOTAL Schweiz						984 222 923	80.79	
Total Namensaktien						985 992 711	80.94	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		163 499	163 499				
TOTAL Österreich							0.00	

Schweiz

AUTONEUM HOLDING AG-RIGHTS 23-27.09.23*	CHF		1 300	1 300				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		4 129 887	4 129 887				
SWISS STEEL HOLDING AG RIGHTS 17.04.24*	CHF		419 461	419 461				
WARTECK INVEST AG RIGHTS 24-17.06.24*	CHF		123	123				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 203 931 503	98.83	

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

Namensaktien

Israel

SHL TELEMEDICINE ILS0.01**	CHF		6 687		6 687	30 760	0.00	
TOTAL Israel						30 760	0.00	

Schweiz

OBSEVA SA CHF0.076923**	CHF	8 553		8 553				
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG RG**	CHF		3 519		3 519	80 937	0.01	
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.08 (REGD)**	CHF	22 887	544 848	567 735				
TOTAL Schweiz						80 937	0.01	
Total Namensaktien						111 697	0.01	

Anrechte

Schweiz

ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 24-29.04.24**	CHF		14 230	14 230				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						111 697	0.01	
Total Wertschriften						1 204 043 200	98.84	
(davon ausgeliehen)							0.00	
Bankguthaben auf Sicht						251 717	0.02	
Derivative Finanzinstrumente						-6 090	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						13 894 080	1.14	
Gesamtfondsvermögen						1 218 182 907	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-11 011 881		
Andere Verbindlichkeiten						-311 732		
Nettofondsvermögen						1 206 859 294		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 203 925 413	98.83
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	111 697	0.01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 204 037 110	98.84

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 engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	21	CHF	2 524 830	-6 090	0.00
			2 524 830	-6 090	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 2 524 830

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	51	51
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	51	30

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	2 524 830.00	0.21%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-acc 0.15%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – SPI[®] Mid

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		428 698 783.51	320 148 556.76	264 836 371.18
Klasse (CHF) A-dis	CH0130595124			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.6673	114.1377	106.2347
Anzahl Anteile im Umlauf		3 674 540.0000	2 804 932.0000	2 492 936.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	4.9%	10.1%	-20.8%
Benchmark:				
SPI [®] Mid Total Return Index	CHF	5.2%	10.4%	-20.7%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Lindt & Spruengli AG	7.88
Kuehne & Nagel International AG	4.99
Logitech International	4.96
Schindler Holding AG	4.84
VAT Group AG	4.76
Sonova Holding AG	4.75
Julius Baer Group Ltd	3.59
Roche Holding AG	2.79
Swatch Group AG	2.56
Baloise Holding AG	2.52
Übrige	54.72
TOTAL	98.36

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.41
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.90
Banken & Kreditinstitute	9.62
Maschinen & Apparate	8.93
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.34
Verkehr & Transport	6.30
Immobilien	5.66
Computer & Netzwerkausrüster	4.96
Chemie	4.25
Versicherungen	3.99
Übrige	17.00
TOTAL	98.36

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 018 600.13	944.93
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	428 591 728.74	320 181 369.25
Sonstige Vermögenswerte	3 115 898.37	2 603 163.99
Gesamtfondsvermögen	435 726 227.24	322 785 478.17
Aufgenommene Kredite	-6 938 915.98	-2 562 080.58
Andere Verbindlichkeiten	-88 527.75	-74 840.83
Nettofondsvermögen	428 698 783.51	320 148 556.76

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 432.71	160.19
Negativzinsen	-1 487.60	-224.66
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	9 043 573.27	7 627 858.22
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	242 174.59	103 239.93
Erträge der Effektenleihe	111 895.54	98 580.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	408 166.65	211 770.00
TOTAL Ertrag	9 805 755.16	8 041 384.62
Aufwand		
Passivzinsen	-37 557.12	-26 001.34
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-921 963.24	-727 375.95
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-19.70	0.00
Sonstige Aufwendungen	-8 929.65	-10 473.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-88 794.70	-12 187.24
TOTAL Aufwand	-1 057 264.41	-776 037.68
Nettoertrag	8 748 490.75	7 265 346.94
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 667 055.17 ¹	257 753.17 ¹
Realisierter Erfolg	6 081 435.58	7 523 100.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 277 235.45	20 565 391.57
Gesamterfolg	20 358 671.03	28 088 491.68

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 748 490.75	7 265 346.94
Vortrag des Vorjahres	1 803.03	1 229.97
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 322 834.40	869 528.92
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10 073 128.18	8 136 105.83
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-10 068 239.60	-8 134 302.80
Vortrag auf neue Rechnung	4 888.58	1 803.03

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	320 148 556.76	264 836 371.18
Ordentliche Jahresausschüttung	-8 854 419.20	-6 582 676.50
Saldo aus dem Anteilverkehr	97 045 974.92	33 806 370.40
Gesamterfolg	20 358 671.03	28 088 491.68
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	428 698 783.51	320 148 556.76

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 804 932.0000	2 492 936.0000
Ausgegebene Anteile	1 032 606.0000	423 032.0000
Zurückgenommene Anteile	-162 998.0000	-111 036.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	3 674 540.0000	2 804 932.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	869 608.0000	311 996.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.381
Brutto	CHF	2.380
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.833
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	1.547

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.36000
--	-----	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (BR)*	CHF	335 675	1 306 389	129 691	1 512 373	1 882 148	0.43	
TOTAL Österreich						1 882 148	0.43	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	9 462	3 402	1 089	11 775	4 262 550	0.98	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	9 173	3 154	908	11 419	1 927 527	0.44	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	61 500	21 594	7 358	75 736	5 570 383	1.28	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	146 126	63 190	8 489	200 827	406 876	0.09	183 763
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	26 176	14 003	4 302	35 877	2 604 670	0.60	
ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)*	CHF	36 000	12 336	3 975	44 361	12 146 042	2.79	
SENSIRION AG NPV*	CHF	12 924	4 115	920	16 119	1 258 894	0.29	12 509
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		19 995	937	19 058	1 520 828	0.35	
SWATCH GROUP CHF2.25 (BR)*	CHF	35 580	11 967	3 717	43 830	8 066 912	1.85	43 226
TOTAL Schweiz						37 764 681	8.67	
Total Inhaberaktien						39 646 830	9.10	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	925	232	24	1 133	1 982 750	0.46	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 295	482	216	1 561	16 374 890	3.76	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10 (POST-SUBD)*	CHF	50 035	18 473	6 833	61 675	13 926 215	3.20	
TOTAL Schweiz						32 283 855	7.41	
Total Partizipationsscheine						32 283 855	7.41	
Namensaktien								
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	67 496	22 593	6 173	83 916	3 365 032	0.77	
TOTAL Nordamerika						3 365 032	0.77	
Schweiz								
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	93 048	62 726	12 632	143 142	5 038 598	1.16	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	206 950	68 690	20 519	255 121	7 607 708	1.75	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	19 035	8 096	1 997	25 134	3 865 609	0.89	3 872
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	7 625	2 549	696	9 478	2 625 406	0.60	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	64 317	10 378	74 695				
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 213 626	474 619	183 958	1 504 287	2 406 859	0.55	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	128 000	52 609	16 016	164 593	5 744 296	1.32	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	39 100	14 093	4 888	48 305	3 982 747	0.91	48 304
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)*	CHF	56 260	20 945	7 830	69 375	10 975 125	2.52	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	4 380	1 605	588	5 397	7 901 208	1.81	5 396
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	12 160	4 475	1 639	14 996	6 757 198	1.55	5 200
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	5 510	1 501	180	6 831	1 591 623	0.37	3 646
BKW AG CHF2.5*	CHF	24 187	9 177	3 404	29 960	4 293 268	0.99	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	7 140	2 371	640	8 871	1 876 217	0.43	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	34 764	13 051	4 731	43 084	4 108 059	0.94	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 104	3 339	1 382	10 061	3 642 082	0.84	8 953
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	3 750	1 139	588	4 301	2 537 590	0.58	
BYSTRONIC AG*	CHF	1 783	500	68	2 215	838 378	0.19	309
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	36 611	13 230	4 399	45 442	3 485 401	0.80	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	279 500	99 205	34 288	344 417	4 870 056	1.12	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	43 655	16 761	6 229	54 187	3 289 151	0.75	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	16 515	1 897	18 412				
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	3 715	1 244	370	4 589	2 115 529	0.49	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	134 000	48 226	6 921	175 305	2 317 532	0.53	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	2 570	927	290	3 207	2 847 816	0.65	3 037
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)*	CHF	8 360	3 044	1 102	10 302	7 587 423	1.74	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT*	CHF	23 250	8 387	2 981	28 656	5 693 947	1.31	

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 306	448	132	1 622	1 696 612	0.39	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		82 839	715	82 124	6 073 891	1.39	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	100 700	34 406	17 095	118 011	7 110 163	1.63	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	43 000	13 694	3 755	52 939	6 432 089	1.48	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	20 935	7 374	3 962	24 347	1 862 546	0.43	13 226
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 126	696	188	2 634	3 598 044	0.83	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	895	368	73	1 190	3 153 500	0.72	632
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	262 700	92 404	43 067	312 037	15 664 257	3.59	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	6 057	930	6 987				
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	7 382	2 410	673	9 119	2 079 132	0.48	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	4 681	1 354	94	5 941	774 706	0.18	5 940
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	68 250	24 786	8 916	84 120	21 736 608	4.99	82 780
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	685	201	37	849	1 214 070	0.28	831
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	132	54	13	173	17 957 400	4.12	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	202 000	72 106	25 243	248 863	21 631 172	4.96	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	28 740	8 268	8 077	28 931	1 912 339	0.44	14 998
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	29 701	2 979	32 680				
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	4 072 000	29 038 869	2 625 731	30 485 138	335 337	0.08	30 485 138
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	8 841	2 868	709	11 000	2 799 500	0.64	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	236 900	79 799	21 809	294 890	1 429 627	0.33	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	17 224	2 554	19 778				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	56 350	20 045	6 918	69 477	8 010 698	1.84	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	25 900	9 104	3 121	31 883	7 141 792	1.64	4 929
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	1 191	356	37	1 510	601 735	0.14	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	22 267	8 064	2 643	27 688	3 305 947	0.76	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	4 931	2 177	615	6 493	6 057 969	1.39	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	427 000	153 210	59 077	521 133	8 572 638	1.97	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	137 448	48 543	15 443	170 548	2 882 261	0.66	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		80 370	5 803	74 567	20 699 799	4.75	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	3 580	1 396	527	4 449	1 924 193	0.44	25
STADLER RAIL AG*	CHF	71 385	25 005	7 793	88 597	2 263 653	0.52	88 596
SULZER AG CHF0.01*	CHF	21 350	8 809	3 597	26 562	3 299 000	0.76	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	67 850	23 231	7 117	83 964	3 081 479	0.71	59 614
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	94 250	35 389	12 539	117 100	9 976 920	2.29	72 282
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	13 683	4 885	1 610	16 958	4 809 289	1.10	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	15 710	5 846	2 134	19 422	5 842 138	1.34	3 868
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	82 900	29 472	16 294	96 078	5 956 836	1.37	96 077
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF		11 757	636	11 121	1 047 598	0.24	11 120
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	18 594	8 182	2 855	23 921	2 435 158	0.56	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	33 075	11 831	4 163	40 743	20 754 484	4.76	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	34 300	10 804	2 787	42 317	2 276 655	0.52	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	19 032	6 465	1 952	23 545	2 712 384	0.62	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF		8 210	2 388	5 822	2 352 088	0.54	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	175	47	5	217	1 831 480	0.42	12
TOTAL Schweiz						353 296 013	81.08	
Total Namensaktien						356 661 044	81.85	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		370 545	370 545				
TOTAL Österreich							0.00	

Schweiz

MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		4 452 636	4 452 636				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						428 591 729	98.36	
Total Wertschriften						428 591 729	98.36	
(davon ausgeliehen)						78 390 761	17.99)	
Bankguthaben auf Sicht						4 018 600	0.92	
Sonstige Vermögenswerte						3 115 898	0.72	
Gesamtfondsvermögen						435 726 227	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-6 938 916		
Andere Verbindlichkeiten						-88 527		
Nettofondsvermögen						428 698 784		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	428 591 729	98.36
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	428 591 729	98.36

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.25%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.96
USD 1 = CHF 0.90

UBS ETF (CH) – SPI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF	1 256 475 089.62	1 179 865 396.06	901 218 333.06
Klasse (CHF) A-dis	CH0131872431		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	78.0806	75.1602	71.9971
Anzahl Anteile im Umlauf	16 092 029.0000	15 698 018.0000	12 517 421.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	7.0%	7.3%	-10.0%
Benchmark:				
SPI® Total Return Index	CHF	7.1%	7.4%	-9.9%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	15.08
Novartis AG	12.34
Roche Holding AG	11.50
UBS Group AG	5.36
ABB Ltd	5.00
Cie Financiere Richemont SA	4.73
Zurich Insurance Group AG	4.40
Holcim Ltd	2.71
Sika AG	2.59
Alcon AG	2.52
Übrige	32.72
TOTAL	98.95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	17.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.41
Versicherungen	8.41
Chemie	7.85
Elektrische Geräte & Komponenten	5.57
Uhren & Schmuck	5.19
Baugewerbe & Baumaterial	3.85
Banken & Kreditinstitute	2.04
Maschinen & Apparate	1.74
Übrige	7.28
TOTAL	98.95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	205 512.87	27 281.61
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 253 455 852.91	1 180 727 379.79
Derivative Finanzinstrumente	-6 100.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	13 078 881.48	15 564 014.27
Gesamtfondsvermögen	1 266 734 147.26	1 196 318 675.67
Aufgenommene Kredite	-10 139 793.21	-16 267 016.54
Andere Verbindlichkeiten	-119 264.43	-186 263.07
Nettofondsvermögen	1 256 475 089.62	1 179 865 396.06

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	2 899.47	571.73
Negativzinsen	-14 296.72	-1 114.44
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	38 481 727.41	45 491 384.99
– aus Gratisaktien	351.30	3 188.96
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	159 886.79	122 337.65
Erträge der Effektenleihe	86 671.35	113 798.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 559 198.58	2 194 874.06
TOTAL Ertrag	40 276 438.18	47 925 041.26
Aufwand		
Passivzinsen	-193 698.94	-177 406.46
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 384 697.35	-1 744 233.08
Sonstige Aufwendungen	-51 412.20	-54 396.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 689 347.37	-15 289 255.10
TOTAL Aufwand	-8 319 155.86	-17 265 290.99
Nettoertrag	31 957 282.32	30 659 750.27
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20 615 659.05 ¹	43 192 989.52 ¹
Realisierter Erfolg	52 572 941.37	73 852 739.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	32 128 955.06	21 453 442.69
Gesamterfolg	84 701 896.43	95 306 182.48

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	31 957 282.32	30 659 750.27
Vortrag des Vorjahres	137 030.83	88 415.66
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	3 057 485.51	2 354 702.70
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	35 151 798.66	33 102 868.63
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-35 080 623.22	-32 965 837.80
Vortrag auf neue Rechnung	71 175.44	137 030.83

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 179 865 396.06	901 218 333.06
Ordentliche Jahresausschüttung	-33 987 710.40	-27 450 249.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	25 895 507.53	210 791 130.41
Gesamterfolg	84 701 896.43	95 306 182.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 256 475 089.62	1 179 865 396.06

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 698 018.0000	12 517 421.0000
Ausgegebene Anteile	7 956 568.0000	13 202 030.0000
Zurückgenommene Anteile	-7 562 557.0000	-10 021 433.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	16 092 029.0000	15 698 018.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	394 011.0000	3 180 597.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 6.9.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.994
Brutto	CHF	1.990
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.697
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	1.293

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 6.9.2024)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.19000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (BR)*	CHF	211 075	816 992	240 821	787 246	979 728	0.08	
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	6 250	2 813	2 026	7 037	195 629	0.02	
TOTAL Österreich						1 175 356	0.09	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	8 500	3 477	2 366	9 611	684 303	0.05	
TOTAL Liechtenstein						684 303	0.05	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	6 300	3 628	2 462	7 466	523 367	0.04	
TOTAL Luxemburg						523 367	0.04	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 000	2 259	1 724	2 535	329 550	0.03	2 335
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	1 350	1 035	607	1 778	515 620	0.04	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	2 020	480	101	2 399	339 459	0.03	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	6 129	2 554	2 547	6 136	2 221 232	0.18	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	5 740	3 042	2 830	5 952	1 004 698	0.08	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	39 615	18 775	18 483	39 907	2 935 160	0.23	4 557
HIGHLIGHT EVENT CHF9.00 (BR)*	CHF	2 000	1 000		3 000	25 200	0.00	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	106 000	25 247	32 803	98 444	199 448	0.02	98 443
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	33 000			33 000	46 200	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	16 850	9 966	8 341	18 475	1 341 285	0.11	
LASTMINUTE.COM EURO.01 (BR)*	CHF	2 500	1 076		3 576	71 520	0.01	3 576
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	8 250	5 959	4 869	9 340	208 282	0.02	5 544
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	2 800	1 815		4 615	316 589	0.02	4 326
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	10 000	5 539		15 539	126 954	0.01	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	22 680	11 934	11 257	23 357	6 395 147	0.50	
SENSIRION AG NPV*	CHF	9 250	3 476	4 100	8 626	673 691	0.05	2 973
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	10 400	4 177	5 075	9 502	758 260	0.06	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	22 500	11 682	11 319	22 863	4 207 935	0.33	1 879
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	224 305	119 998	112 724	231 579	25 821 059	2.04	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	3 000	855	372	3 483	423 185	0.03	2
VON ROLL HOLDING CHF0.10*	CHF	77 000		77 000				
TOTAL Schweiz						47 960 470	3.79	
Total Inhaberaktien						50 343 496	3.97	

Partizipationsscheine

Schweiz								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	400	184	119	465	392 460	0.03	465
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	4 000	1 137	325	4 812	314 705	0.02	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	575	240	162	653	1 142 750	0.09	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	819	405	407	817	8 570 330	0.68	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	31 750	15 801	15 149	32 402	7 316 372	0.58	
TOTAL Schweiz						17 736 616	1.40	
Total Partizipationsscheine						17 736 616	1.40	

Weitere Aktien

Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	545 650	280 211	267 439	558 422	139 326 289	11.00	
TOTAL Schweiz						139 326 289	11.00	
Total Weitere Aktien						139 326 289	11.00	

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Namensaktien									
Global									
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	1 480	364		1 844		141 619	0.01	
TOTAL Global							141 619	0.01	
Liechtenstein									
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	2 150	776	325	2 601		195 075	0.02	
TOTAL Liechtenstein							195 075	0.02	
Nordamerika									
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	43 574	21 994	21 966	43 602		1 748 440	0.14	
TOTAL Nordamerika							1 748 440	0.14	
Schweiz									
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 256 250	635 913	623 548	1 268 615		63 329 261	5.00	
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	59 875	46 371	31 684	74 562		2 624 582	0.21	
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	13 000			13 000		767	0.00	5 518
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	131 400	64 233	62 532	133 101		3 969 072	0.31	
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	125			125		12 500	0.00	
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	17 000	3 209		20 209		325 365	0.03	2 789
ALCON AG CHF0.04*	CHF	387 700	199 657	190 032	397 325		31 873 412	2.52	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	11 975	7 848	6 707	13 116		2 017 241	0.16	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 000	2 052	2 178	4 874		1 350 098	0.11	
ALUFLEXPACK AG CHF1*	CHF	5 000	1 277	6 277					
ALUFLEXPACK AG NPV NAMEN-AKT 2 LINIE APRIL*	CHF		6 277		6 277		96 352	0.01	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	900	200		1 100		216 150	0.02	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	39 000	23 291	18 147	44 144		563 277	0.04	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	755 800	420 819	403 174	773 445		1 237 512	0.10	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	25 200	16 254	12 094	29 360		224 604	0.02	28 166
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	80 405	54 938	48 386	86 957		3 034 799	0.24	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	24 500	12 048	11 249	25 299		2 085 903	0.16	21 562
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	35 645	19 007	18 119	36 533		5 779 521	0.46	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 766	1 421	1 370	2 817		4 124 088	0.33	2 613
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	8 500	5 948	4 653	9 795		382 495	0.03	9 753
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	7 817	3 849	3 749	7 917		3 567 400	0.28	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 400	819	672	1 547		400 673	0.03	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	5 600	1 129		6 729		117 758	0.01	
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	2 200			2 200		89 540	0.01	2 199
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	3 625	1 265	1 314	3 576		833 208	0.07	1 569
BKW AG CHF2.5*	CHF	15 535	7 660	7 599	15 596		2 234 907	0.18	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	4 496	2 591	2 597	4 490		949 635	0.07	4 124
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	21 994	11 102	10 693	22 403		2 136 126	0.17	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	5 161	2 579	2 495	5 245		1 898 690	0.15	4 687
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 400	1 033	1 222	2 211		1 304 490	0.10	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	5 577	2 450	1 501	6 526		601 045	0.05	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	40	49		89		88 110	0.01	
BYSTRONIC AG*	CHF	1 200	322	356	1 166		441 331	0.03	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 900	1 474	874	4 500		136 350	0.01	950
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF		305		305		84 180	0.01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	23 000	12 100	11 475	23 625		1 812 038	0.14	
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	1 200	732		1 932		101 623	0.01	1 199
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	182 230	81 555	84 610	179 175		2 533 535	0.20	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 000	521		3 521		165 839	0.01	
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	2 800	670		3 470		238 042	0.02	
CREALOGIX HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	250		250					
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	28 837	13 335	14 021	28 151		1 708 766	0.13	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	9 500	5 293	4 655	10 138		542 383	0.04	10 137
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 423	1 124	1 156	2 391		1 102 251	0.09	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	2 100	1 309	830	2 579		652 487	0.05	2 578
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF		504		504		41 832	0.00	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	84 000	54 268	51 040	87 228		1 153 154	0.09	
ELMA ELECTRONIC AG CHF20(REGD)*	CHF		34	34					
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 650	786	782	1 654		1 468 752	0.12	402
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	5 371	2 612	2 607	5 376		3 959 424	0.31	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	2 145	319		2 464		177 408	0.01	600
EVOLVA HOLDING SA CHF12.5*	CHF	2 235			2 235		2 034	0.00	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	4 500			4 500		82 800	0.01	2 929
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	14 683	7 873	7 455	15 101		3 000 569	0.24	

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	825	311	386	750	784 500	0.06	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	21 500	6 332	1 655	26 177	417 523	0.03	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		50 597	7 768	42 829	3 167 633	0.25	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	84 000		84 000				
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	27 391	13 794	14 598	26 587	14 112 380	1.11	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	64 455	31 013	33 875	61 593	3 710 978	0.29	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	6 185	3 236	3 099	6 322	26 931 720	2.13	
GLARNER KB CHF10*	CHF	2 300	2 619		4 919	103 299	0.01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	200		200		47 200	0.00	193
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 100	398		2 498	131 645	0.01	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	27 085	15 520	14 645	27 960	3 397 140	0.27	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	3 150	1 672	771	4 051	297 343	0.02	
HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	450			450	3 330	0.00	449
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	417 350	218 916	205 327	430 939	34 311 363	2.71	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	13 300	5 333	5 522	13 111	1 002 992	0.08	12 287
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	50	9		59	246 620	0.02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	8 800	5 953	4 138	10 615	341 272	0.03	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	3 740			3 740	68 816	0.01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 365	627	616	1 376	1 879 616	0.15	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	563	350	294	619	1 640 350	0.13	86
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	850	404	1 254				
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		5 216	765	4 451	526 108	0.04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	2 000	386		2 386	240 986	0.02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	400	105		505	65 650	0.01	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	165 551	81 979	83 369	164 161	8 240 882	0.65	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	4 000	1 079	1 002	4 077	790 123	0.06	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	4 750	1 910	1 906	4 754	1 083 912	0.09	
KLINGELNBERG AG*	CHF	2 100	1 885		3 985	70 734	0.01	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	3 200	973	1 465	2 708	353 123	0.03	2 077
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	43 042	22 672	21 574	44 140	11 405 776	0.90	5 191
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	19 000	11 386	7 961	22 425	265 512	0.02	
LALIQUE GROUP SA CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 000		1 000				
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	141 000	212 534		353 534	200 807	0.02	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	435	184	207	412	589 160	0.05	294
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	83	49	41	91	9 445 800	0.75	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	127 431	66 877	64 283	130 025	11 301 773	0.89	
LONGA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	57 900	29 650	28 371	59 179	29 021 382	2.29	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	17 965	7 756	9 601	16 120	1 065 532	0.08	11 270
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF		5 278		5 278	21 640	0.00	2 653
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	4 100	3 755	3 269	4 586	560 409	0.04	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	16 750	11 850	8 590	20 010	271 736	0.02	20 009
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 500	688		4 188	129 409	0.01	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	130	27	10	147	181 545	0.01	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	2 566 450	17 400 266	2 042 526	17 924 190	197 166	0.02	17 924 189
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	5 000	2 485		7 485	147 829	0.01	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	27 750	20 403	16 542	31 611	431 174	0.03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	5 579	2 809	2 715	5 673	1 443 779	0.11	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	22 500			22 500	146 700	0.01	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	20 250	13 739	9 880	24 109	451 320	0.04	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	2 073 500	1 048 034	1 038 838	2 082 696	191 024 877	15.08	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 641 750	821 155	837 671	1 625 234	156 298 754	12.34	
NOVAVEST REAL ESTA CHF22.75 (REGD) SERIES A*	CHF	5 250	1 465		6 715	226 296	0.02	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	150 500	66 673	71 422	145 751	706 601	0.06	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	6 000			6 000	23 460	0.00	
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	600			600	45 600	0.00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	4 650	2 622	1 936	5 336	297 215	0.02	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	17 645	9 063	8 701	18 007	20 780 078	1.64	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	11 000	3 424		14 424	105 872	0.01	14 423
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	450	97	35	512	244 224	0.02	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A*	CHF	1 000	243	106	1 137	343 374	0.03	156
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	10 000	3 873	3 113	10 760	307 736	0.02	2 345
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	35 600	18 545	17 973	36 172	4 170 632	0.33	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF		12 899		12 899	169 622	0.01	
RELIEF THERAPEUTIC CHF4.00 (REGD)*	CHF	5 827			5 827	6 992	0.00	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	405 400	222 137	200 119	427 418	59 945 375	4.73	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	1 500	804	177	2 127	244 605	0.02	
ROMANDE ENERGIE HO CHF1*	CHF	6 500	2 898	1 592	7 806	440 258	0.03	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		417 263	73 466	343 797	11 187 154	0.88	
SANTHERA PHARMA CHF0.1 (POST CONS)*	CHF		6 794	1	6 793	56 450	0.00	
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	317		317				
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	16 302	8 937	8 622	16 617	3 722 208	0.29	
SCHLATTER INDUS AG CHF1 (REGD)*	CHF		422		422	10 550	0.00	

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	700	315	302	713	284 131	0.02	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	60	28	16	72	282 960	0.02	
SEALSQ CORP COM USDO.01 WI*	CHF	319		0	319	0	0.00	
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	1 925	144		2 069	187 038	0.01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	14 509	6 431	6 537	14 403	1 719 718	0.14	
SGS SA CHF0.04*	CHF	118 000	69 324	63 015	124 309	9 944 720	0.79	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	3 120	1 771	1 481	3 410	3 181 530	0.25	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	270 873	140 792	139 224	272 441	4 481 654	0.35	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	119 600	67 302	59 325	127 577	32 812 804	2.59	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	88 300	40 461	40 567	88 194	1 490 479	0.12	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	39 311	20 176	20 374	39 113	10 857 769	0.86	
SPEXIS AG CHF0.02*	CHF	5 000			5 000	198	0.00	1 836
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	2 300	1 214	1 263	2 251	973 558	0.08	45
STADLER RAIL AG*	CHF	44 875	22 304	20 874	46 305	1 183 093	0.09	
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF	500	2 096	1	2 595	132 345	0.01	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	87 900	48 773	42 965	93 708	10 429 700	0.82	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	13 650	5 893	5 758	13 785	1 712 097	0.14	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	43 753	20 908	21 154	43 507	1 596 707	0.13	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	23 034	11 688	11 268	23 454	15 493 712	1.22	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	59 600	30 461	28 246	61 815	5 266 638	0.42	15 098
SWISS STEEL HOLDIN CHF16*	CHF		2 200		2 200	25 212	0.00	1 263
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	19 775	10 544	10 180	20 139	10 180 265	0.80	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 873	3 980	4 021	8 832	2 504 755	0.20	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	9 945	5 592	5 289	10 248	3 082 598	0.24	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	52 304	26 949	27 990	51 263	3 178 306	0.25	
TORNOS HOLDING S.A CHF3.50 (REGD)*	CHF		2 983					
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	2 250	797	250	2 797	454 792	0.04	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	6 000	2 646	3 194	5 452	513 578	0.04	5 451
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 508 000	1 363 464	1 302 987	2 568 477	67 936 217	5.36	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 400	706	356	1 750	87 850	0.01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	11 706	6 104	5 549	12 261	1 248 170	0.10	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	4 350	1 160		5 510	187 340	0.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	20 822	10 410	9 885	21 347	10 874 162	0.86	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	650	506	387	769	350 664	0.03	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	9 000	6 034	4 832	10 202	330 545	0.03	6 067
VILLARS HLDG SA CHF44 (REGD)*	CHF		34		34	20 570	0.00	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	21 250	12 606	11 786	22 070	1 187 366	0.09	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	12 100	6 436	6 244	12 292	1 416 038	0.11	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	3 250	1 158	546	3 862	436 406	0.03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	140	50	19	171	288 135	0.02	
WISEKEY INTERNATIO CHF2.50*	CHF	620		1	619	2 290	0.00	
XLIFE SCIENCES AG NPV*	CHF	1 500	1 111		2 611	77 286	0.01	1 378
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	4 000	1 530	2 186	3 344	1 350 976	0.11	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	7 250	3 300	3 660	6 890	363 792	0.03	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	900			900	24 300	0.00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	215	101	53	263	453 675	0.04	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	120	32	29	123	1 038 120	0.08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	116 825	57 418	57 906	116 337	55 737 057	4.40	
TOTAL Schweiz						1 043 858 310	82.41	
Total Namensaktien						1 045 943 444	82.57	

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		175 200	175 200				
TOTAL Österreich							0.00	

Schweiz

AUTONEUM HOLDING AG-RIGHTS 23-27.09.23*	CHF		2 100	2 100				
HIGHLIGHT EVENT AND ENTERTAINMENT AG RIGHTS 23-01.11.23*	CHF		2 000	2 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF	4		4				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		2 899 529	2 899 529				
SWISS STEEL HOLDING AG RIGHTS 17.04.24*	CHF		440 000	440 000				
WARTECK INVEST AG RIGHTS 24-17.06.24*	CHF		137	137				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

						1 253 349 846	98.94	
--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------	--

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			

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

Inhaberaktien

Schweiz

CARLO GAVAZZI HLDG 'B' CHF15(BR)**	CHF	250		250			
TOTAL Schweiz							0.00
Total Inhaberaktien							0.00

Namensaktien

Cayman-Inseln

ACHIKO AG CHF0.01**	CHF	28 000		28 000			
TOTAL Cayman-Inseln							0.00

Israel

SHL TELEMEDICINE ILS0.01**	CHF	3 500	2 195	5 695	26 197	0.00	
TOTAL Israel					26 197	0.00	

Schweiz

OBSEVA SA CHF0.076923**	CHF	28 000		28 000			
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG RG**	CHF		3 470	3 470	79 810	0.01	
SANTHERA PHARMA CHF1**	CHF	48 000		48 000			
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.08 (REGD)**	CHF	440 000		440 000			
TOTAL Schweiz					79 810	0.01	
Total Namensaktien					106 007	0.01	

Anrechte

Schweiz

ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 24-29.04.24**	CHF		12 950	12 950			
TOTAL Schweiz							0.00
Total Anrechte							0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					106 007	0.01	
Total Wertschriften					1 253 455 853	98.95	
(davon ausgeliehen)					20 075 356	1.58)	
Bankguthaben auf Sicht					205 513	0.02	
Derivative Finanzinstrumente					-6 100	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					13 078 881	1.03	
Gesamtfondsvermögen					1 266 734 147	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-10 139 793		
Andere Verbindlichkeiten					-119 264		
Nettofondsvermögen					1 256 475 090		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 253 343 746	98.94
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	106 007	0.01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 253 449 753	98.95

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 engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	20	CHF	2 404 600	-6 100	0.00
			2 404 600	-6 100	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 2 404 600

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	55	55
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	30	10

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	2 404 600.00	0.19%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.12%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.96
USD 1 = CHF 0.90

UBS ETF (CH) – SMI[®]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		2 506 234 752.11	2 121 446 219.73	2 066 321 142.31
Klasse (CHF) A-dis	CH0017142719			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.5567	116.2262	110.6456
Anzahl Anteile im Umlauf		20 284 087.0000	18 252 736.0000	18 675 124.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	9.5%	8.1%	-7.7%
Benchmark:				
SMI [®] Total Return Index	CHF	9.8%	8.3%	-7.5%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	17.34
Novartis AG	15.62
Roche Holding AG	13.92
UBS Group AG	6.79
ABB Ltd	6.32
Cie Financiere Richemont SA	5.99
Zurich Insurance Group AG	5.57
Holcim Ltd	3.43
Sika AG	3.28
Alcon AG	3.18
Übrige	17.57
TOTAL	99.01

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	17.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.13
Versicherungen	9.69
Chemie	8.87
Elektrische Geräte & Komponenten	6.32
Uhren & Schmuck	5.99
Baugewerbe & Baumaterial	4.84
Verkehr & Transport	1.14
Computer & Netzwerkausrüster	1.13
Übrige	1.02
TOTAL	99.01

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	671 791.30	7 319.40
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 492 598 126.56	2 120 611 269.55
Derivative Finanzinstrumente	-40 770.00	-240.00
Sonstige Vermögenswerte	24 284 209.01	20 919 668.15
Gesamtfondsvermögen	2 517 513 356.87	2 141 538 017.10
Aufgenommene Kredite	-10 856 752.99	-19 676 019.76
Andere Verbindlichkeiten	-421 851.77	-415 777.61
Nettofondsvermögen	2 506 234 752.11	2 121 446 219.73

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	2 269.56	101.54
Negativzinsen	-707.60	-1 167.29
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	72 243 467.46	62 283 021.85
– aus Gratisaktien	0.00	2 301.31
Erträge der Effektenleihe	13 863.53	53 637.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	582 179.22	192 704.70
TOTAL Ertrag	72 841 072.17	62 530 599.37
Aufwand		
Passivzinsen	-326 645.16	-252 552.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-4 506 590.55	-4 073 967.90
Sonstige Aufwendungen	-88 530.60	-100 454.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 124 299.40	-522 539.86
TOTAL Aufwand	-6 046 065.71	-4 949 514.83
Nettoertrag	66 795 006.46	57 581 084.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	38 616 974.30 ¹	49 281 352.12 ¹
Realisierter Erfolg	105 411 980.76	106 862 436.66
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	120 090 345.72	52 572 354.90
Gesamterfolg	225 502 326.48	159 434 791.56

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	66 795 006.46	57 581 084.54
Vortrag des Vorjahres	111 305.64	133 854.42
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	6 085 226.10	4 015 601.92
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-42 135 626.70 ¹	-36 065 404.84 ²
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	30 855 911.50	25 665 136.04
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-30 831 812.24	-25 553 830.40
Vortrag auf neue Rechnung	24 099.26	111 305.64

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 121 446 219.73	2 066 321 142.31
Ordentliche Jahresausschüttung	-26 423 728.80	-22 757 344.00
Zwischenausschüttung	-42 135 626.70 ¹	-36 065 404.84 ²
Saldo aus dem Anteilverkehr	227 845 561.40	-45 486 965.30
Gesamterfolg	225 502 326.48	159 434 791.56
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 506 234 752.11	2 121 446 219.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	18 252 736.0000	18 675 124.0000
Ausgegebene Anteile	3 215 841.0000	2 592 790.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 184 490.0000	-3 015 178.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	20 284 087.0000	18 252 736.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 031 351.0000	-422 388.0000

¹ Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 76 / Brutto CHF 0.70 / Ex. Date 07.03.2024 / Valuta 11.03.2024)
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 77 / Brutto CHF 0.67 / Ex. Date 14.03.2024 / Valuta 18.03.2024)
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 78 / Brutto CHF 0.68 / Ex. Date 22.04.2024 / Valuta 24.04.2024)

² Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 71 / Brutto CHF 0.74 / Ex. Date 9.3.2023 / Valuta 13.3.2023)
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 72 / Brutto CHF 0.63 / Ex. Date 16.3.2023 / Valuta 20.3.2023)
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 73 / Brutto CHF 0.54 / Ex. Date 24.4.2023 / Valuta 26.4.2023)

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 79 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.221
Brutto	CHF	1.220
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.427
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.793

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 80 - Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.30000
--	------------	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Schweiz								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	533 634	101 297	53 302	581 629	64 851 634	2.58	
TOTAL Schweiz						64 851 634	2.58	
Total Inhaberaktien						64 851 634	2.58	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 298 500	246 441	140 343	1 404 598	350 447 201	13.92	38 157
TOTAL Schweiz						350 447 201	13.92	
Total Weitere Aktien						350 447 201	13.92	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	2 987 000	574 092	371 815	3 189 277	159 208 708	6.32	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	922 303	179 260	102 538	999 025	80 141 786	3.18	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	65 051	11 462	9 679	66 834	35 475 487	1.41	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	14 722	2 682	1 502	15 902	67 742 520	2.69	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	990 890	180 728	88 019	1 083 599	86 276 152	3.43	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	102 438	18 264	9 674	111 028	28 689 635	1.14	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	304 003	53 944	29 479	328 468	28 550 439	1.13	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	137 443	25 852	14 413	148 882	73 011 733	2.90	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	3 578 500	1 479 809	299 825	4 758 484	436 448 152	17.34	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	3 906 900	728 689	547 674	4 087 915	393 134 786	15.62	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	41 847	7 542	4 074	45 315	52 293 510	2.08	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	964 700	202 560	92 499	1 074 761	150 735 230	5.99	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		811 002	811 002				
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	284 473	62 044	25 679	320 838	82 519 534	3.28	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	93 659	16 573	11 812	98 420	27 321 392	1.09	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	54 136	10 557	5 679	59 014	38 984 648	1.55	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	46 728	9 448	5 377	50 799	25 678 895	1.02	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	5 962 987	1 242 530	744 229	6 461 288	170 901 068	6.79	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	278 000	49 158	34 556	292 602	140 185 618	5.57	
TOTAL Schweiz						2 077 299 292	82.51	
Total Namensaktien						2 077 299 292	82.51	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						2 492 598 127	99.01	
Total Wertschriften						2 492 598 127	99.01	
(davon ausgeliehen)						9 520 172	0.38)	
Bankguthaben auf Sicht						671 791	0.03	
Derivative Finanzinstrumente						-40 770	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						24 284 209	0.96	
Gesamtfondsvermögen						2 517 513 357	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-10 856 753		
Andere Verbindlichkeiten						-421 852		
Nettofondsvermögen						2 506 234 752		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 492 557 357	99.01
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	2 492 557 357	99.01

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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	108	CHF	12 984 840	-40 770	0.00
			12 984 840	-40 770	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 12 984 840

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	0	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	162	162
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	108	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	12 984 840.00	0.51%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.20%

Verwendung des Warenzeichens SMI®

Der UBS ETF (CH) – SMI® wird in keiner Weise von der SIX Swiss Exchange unterstützt, abgetreten, verkauft oder beworben, und die SIX Swiss Exchange leistet in keiner Weise (weder ausdrücklich noch stillschweigend) Gewähr für die Ergebnisse, welche durch den Gebrauch des SMI® – Index erzielt werden können, und/oder für die Höhe des SMI® – Index zu einer bestimmten Zeit an einem bestimmten Datum. Die SIX Swiss Exchange AG ist nicht haftbar (weder aus fahrlässigem noch aus anderem Verhalten) für irgendwelche Fehler, die der SMI® – Index aufweist, und die SIX Swiss Exchange ist in keiner Weise verpflichtet, auf solche Fehler aufmerksam zu machen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – SLI[®]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 004 299 534.25	809 803 254.98	875 263 694.56
Klasse (CHF) A-dis	CH0032912732			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		203.1116	185.6729	172.7251
Anzahl Anteile im Umlauf		4 944 569.0000	4 361 452.0000	5 067 381.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	12.7%	10.6%	-12.6%
Benchmark:				
SLI Swiss Leader Index [®] Total Return	CHF	13.0%	10.8%	-12.4%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Novartis AG	9.19
Roche Holding AG	9.14
Nestlé SA	8.68
Cie Financiere Richemont SA	8.66
Zurich Insurance Group AG	4.57
ABB Ltd	4.44
Alcon AG	4.43
Holcim Ltd	4.41
Sika AG	4.41
UBS Group AG	4.38
Übrige	36.86
TOTAL	99.17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	21.50
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.71
Chemie	12.62
Versicherungen	10.62
Nahrungsmittel & Softdrinks	9.95
Uhren & Schmuck	9.28
Baugewerbe & Baumaterial	6.48
Elektrische Geräte & Komponenten	4.44
Verkehr & Transport	1.67
Computer & Netzwerkausrüster	1.66
Übrige	5.24
TOTAL	99.17

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	80 533.76	895 674.22
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 002 578 195.99	811 134 840.84
Derivative Finanzinstrumente	-3 480.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	8 256 767.33	7 586 589.68
Gesamtfondsvermögen	1 010 912 017.08	819 617 104.74
Aufgenommene Kredite	-6 449 213.98	-9 659 341.29
Andere Verbindlichkeiten	-163 268.85	-154 508.47
Nettofondsvermögen	1 004 299 534.25	809 803 254.98

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1 319.63	57.25
Negativzinsen	-6 794.88	-13 449.20
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	25 329 312.81	22 630 721.21
– aus Gratisaktien	463.51	1 155.52
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 257.61	119 230.63
Erträge der Effektenleihe	15 325.60	35 316.57
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 163 954.10	707 400.90
TOTAL Ertrag	26 504 838.38	23 480 432.88
Aufwand		
Passivzinsen	-120 718.30	-79 681.59
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 835 951.69	-1 626 159.14
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-49.58	0.00
Sonstige Aufwendungen	-27 631.50	-36 484.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 855 145.60	-982 204.99
TOTAL Aufwand	-3 839 496.67	-2 724 530.02
Nettoertrag	22 665 341.71	20 755 902.86
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27 147 711.69 ¹	4 196 546.24 ¹
Realisierter Erfolg	49 813 053.40	24 952 449.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	72 140 351.85	50 754 784.99
Gesamterfolg	121 953 405.25	75 707 234.09

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	22 665 341.71	20 755 902.86
Vortrag des Vorjahres	845.97	41 118.15
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 966 741.40	2 093 496.96
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-9 270 556.58 ¹	-6 534 227.00 ²
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	16 362 372.50	16 356 290.97
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-16 317 077.70	-16 355 445.00
Vortrag auf neue Rechnung	45 294.80	845.97

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	809 803 254.98	875 263 694.56
Ordentliche Jahresausschüttung	-17 637 450.00	-17 955 531.60
Zwischenausschüttung	-9 270 556.58 ¹	-6 534 227.00 ²
Saldo aus dem Anteilverkehr	99 450 880.60	-116 677 915.07
Gesamterfolg	121 953 405.25	75 707 234.09
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 004 299 534.25	809 803 254.98

¹ Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 73 / Brutto CHF 0.62 / Ex. Date 07.03.2024 / Valuta 11.03.2024)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 74 / Brutto CHF 0.61 / Ex. Date 14.03.2024 / Valuta 18.03.2024)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 75 / Brutto CHF 0.56 / Ex. Date 22.04.2024 / Valuta 24.04.2024)

² Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 68 / Brutto CHF 0.58 / Ex. Date 9.3.2023 / Valuta 13.3.2023)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 69 / Brutto CHF 0.48 / Ex. Date 16.3.2023 / Valuta 20.3.2023)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 70 / Brutto CHF 0.42 / Ex. Date 24.4.2023 / Valuta 26.4.2023)

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 361 452.0000	5 067 381.0000
Ausgegebene Anteile	1 340 959.0000	905 866.0000
Zurückgenommene Anteile	-757 842.0000	-1 611 795.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 944 569.0000	4 361 452.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	583 117.0000	-705 929.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 76 - Ex-Datum 6.9.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.709
Brutto	CHF	2.700
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.945
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	1.755

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 77 - Ex-Datum 6.9.2024)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.60000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (BR)*	CHF	300 109	21 154	321 263				
TOTAL Österreich						0.00		
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF		17 060	2 302	14 758	4 040 740	0.40	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	32 011	9 357	7 148	34 220	6 298 191	0.62	8 615
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	320 720	102 531	80 254	342 997	38 244 166	3.78	
TOTAL Schweiz						48 583 097	4.81	
Total Inhaberaktien						48 583 097	4.81	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 170	355	306	1 219	12 787 310	1.26	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	44 934	14 592	11 373	48 153	10 872 947	1.08	
TOTAL Schweiz						23 660 257	2.34	
Total Partizipationsscheine						23 660 257	2.34	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	257 220	155 103	58 197	354 126	88 354 437	8.74	
TOTAL Schweiz						88 354 437	8.74	
Total Weitere Aktien						88 354 437	8.74	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 066 415	328 050	495 913	898 552	44 855 716	4.44	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	186 013	14 265	200 278				
ALCON AG CHF0.04*	CHF	514 614	220 115	176 772	557 957	44 759 311	4.43	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	39 026	12 183	11 806	39 403	20 915 112	2.07	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	8 802	2 831	2 257	9 376	39 941 760	3.95	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	596 035	176 837	212 378	560 494	44 626 532	4.41	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	236 925	75 502	68 804	243 623	12 229 875	1.21	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	61 557	19 527	15 668	65 416	16 903 494	1.67	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	181 781	57 599	45 852	193 528	16 821 454	1.66	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	63 169	43 372	18 768	87 773	43 043 879	4.26	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	682 628	426 235	151 934	956 929	87 769 528	8.68	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	808 468	353 760	196 295	965 933	92 893 777	9.19	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	25 166	8 130	6 578	26 718	30 832 572	3.05	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	255 216	510 338	141 278	624 276	87 554 709	8.66	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		612 945	104 798	508 147	16 535 103	1.64	
SGS SA CHF0.04*	CHF	167 769	67 636	50 919	184 486	14 758 880	1.46	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF		484 635	77 760	406 875	6 693 094	0.66	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	143 975	55 821	26 476	173 320	44 577 904	4.41	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	56 385	17 793	16 203	57 975	16 093 860	1.59	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	125 214	45 212	31 248	139 178	15 490 511	1.53	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	32 398	11 308	8 909	34 797	22 986 898	2.27	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	28 125	9 626	7 831	29 920	15 124 560	1.50	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	74 241	6 739	80 980				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 999 690	533 278	859 425	1 673 543	44 265 212	4.38	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	29 651	10 016	7 958	31 709	16 152 565	1.60	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	166 915	39 728	110 308	96 335	46 154 099	4.56	
TOTAL Schweiz						841 980 405	83.28	
Total Namensaktien						841 980 405	83.28	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 002 578 196	99.17	
Total Wertschriften						1 002 578 196	99.17	

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
(davon ausgeliehen)					1 585 591	0.16)	
Bankguthaben auf Sicht					80 534	0.01	
Derivative Finanzinstrumente					-3 480	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					8 256 767	0.82	
Gesamtfondsvermögen					1 010 912 017	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-6 449 214		
Andere Verbindlichkeiten					-163 269		
Nettofondsvermögen					1 004 299 534		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 002 574 716	99.17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 002 574 716	99.17

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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	12	CHF	1 442 760	-3 480	0.00
			1 442 760	-3 480	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 1 442 760

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	69	69
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	32	20

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	1 442 760.00	0.14%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.20%

Verwendung des Warenzeichens SLI®

Der UBS ETF (CH) – SLI® wird in keiner Weise von der SIX Swiss Exchange unterstützt, abgetreten, verkauft oder beworben, und die SIX Swiss Exchange leistet in keiner Weise (weder ausdrücklich noch stillschweigend) Gewähr für die Ergebnisse, welche durch den Gebrauch des SLI® – Index erzielt werden können, und/oder für die Höhe des SLI® – Index zu einer bestimmten Zeit an einem bestimmten Datum. Die SIX Swiss Exchange AG ist nicht haftbar (weder aus fahrlässigem noch aus anderem Verhalten) für irgendwelche Fehler, die der SLI® – Index aufweist, und die SIX Swiss Exchange ist in keiner Weise verpflichtet, auf solche Fehler aufmerksam zu machen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.96
USD 1 = CHF 0.90

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		563 360 420.90	580 792 350.48	473 833 374.66
Klasse (CHF) A-dis	CH0226274246			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		21.2277	20.3359	19.5688
Anzahl Anteile im Umlauf		26 538 956.0000	28 560 020.0000	24 213 752.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-dis	CHF	7.4%	6.7%	-9.0%
Benchmark:				
MSCI Switzerland Net Return CHF Index	CHF	6.5%	5.9%	-9.6%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	16.73
Novartis AG	12.95
Roche Holding AG	12.57
UBS Group AG	5.94
ABB Ltd	5.45
Cie Financiere Richemont SA	5.15
Zurich Insurance Group AG	4.79
Holcim Ltd	2.83
Alcon Inc	2.74
Givaudan SA	2.69
Übrige	26.54
TOTAL	98.38

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27.28
Nahrungsmittel & Softdrinks	18.55
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.91
Versicherungen	9.22
Chemie	8.42
Uhren & Schmuck	5.64
Elektrische Geräte & Komponenten	5.45
Baugewerbe & Baumaterial	4.04
Diverse Dienstleistungen	1.16
Maschinen & Apparate	0.99
Übrige	4.72
TOTAL	98.38

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	510.76	494.96
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	563 215 147.31	580 693 464.77
Sonstige Vermögenswerte	9 270 586.32	8 550 391.15
Gesamtfondsvermögen	572 486 244.39	589 244 350.88
Aufgenommene Kredite	-9 021 064.40	-8 329 482.77
Andere Verbindlichkeiten	-104 759.09	-122 517.63
Nettofondsvermögen	563 360 420.90	580 792 350.48

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 513.34	670.00
Negativzinsen	-504.17	-1 812.27
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	27 139 390.30	24 917 631.70
– aus Gratisaktien	272.07	434.49
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	2 743.39	13 501.40
Erträge der Effektenleihe	7 324.71	19 330.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 313 162.40	1 118 249.17
TOTAL Ertrag	28 463 902.04	26 068 004.96
Aufwand		
Passivzinsen	-139 761.22	-62 676.65
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 346 733.15	-1 198 517.10
Sonstige Aufwendungen	-37 173.20	-15 681.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 877 696.58	-9 786 592.77
TOTAL Aufwand	-14 401 364.15	-11 063 468.27
Nettoertrag	14 062 537.89	15 004 536.69
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 636 293.85 ¹	6 822 036.54 ¹
Realisierter Erfolg	28 698 831.74	21 826 573.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	19 018 511.21	27 667 452.18
Gesamterfolg	47 717 342.95	49 494 025.41

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	14 062 537.89	15 004 536.69
Vortrag des Vorjahres	268 498.95	115 172.66
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 061 558.24	856 800.60
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	15 392 595.08	15 976 509.95
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-15 392 594.48	-15 708 011.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.60	268 498.95

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	580 792 350.48	473 833 374.66
Ordentliche Jahresausschüttung	-15 848 034.40	-12 861 607.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	-49 301 238.13	70 326 558.13
Gesamterfolg	47 717 342.95	49 494 025.41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	563 360 420.90	580 792 350.48

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	28 560 020.0000	24 213 752.0000
Ausgegebene Anteile	23 452 201.0000	25 610 491.0000
Zurückgenommene Anteile	-25 473 265.0000	-21 264 223.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	26 538 956.0000	28 560 020.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 021 064.0000	4 346 268.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 20 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.54000
Brutto	CHF	0.54000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.18900
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.35100

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.04000
--	-----	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	13 399	10 131	10 976	12 554	3 437 285	0.60	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	12 098	9 410	10 221	11 287	2 077 372	0.36	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	124 836	105 190	112 069	117 957	13 152 206	2.30	
TOTAL Schweiz						18 666 863	3.26	
Total Inhaberaktien						18 666 863	3.26	

Partizipationsscheine

Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	415	317	358	374	3 923 260	0.69	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	16 745	14 461	15 280	15 926	3 596 091	0.63	
TOTAL Schweiz						7 519 351	1.31	
Total Partizipationsscheine						7 519 351	1.31	

Weitere Aktien

Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	291 313	247 842	264 430	274 725	68 543 888	11.97	
TOTAL Schweiz						68 543 888	11.97	
Total Weitere Aktien						68 543 888	11.97	

Namensaktien

Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	651 215	581 588	607 308	625 495	31 224 710	5.45	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	66 803	54 839	56 004	65 638	1 957 325	0.34	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	206 822	178 116	189 607	195 331	15 669 453	2.74	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	40 795	32 299	36 638	36 456	1 272 314	0.22	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	13 697	10 790	11 183	13 304	1 096 915	0.19	814
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	19 184	15 450	16 659	17 975	2 843 645	0.50	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 479	1 242	1 329	1 392	2 037 888	0.36	1 261
BKW AG CHF2.5*	CHF	8 642	8 036	8 369	8 309	1 190 680	0.21	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	12 767	9 822	10 858	11 731	1 118 551	0.20	638
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	88 268	73 187	77 488	83 967	1 187 293	0.21	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 950	2 458	2 666	2 742	2 019 483	0.35	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	14 126	11 536	12 622	13 040	6 921 632	1.21	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 849	3 236	3 475	3 610	15 378 600	2.69	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	15 553	11 959	12 975	14 537	1 766 246	0.31	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	229 546	182 182	207 927	203 801	16 226 636	2.83	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	88 698	68 530	76 841	80 387	4 035 427	0.70	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	22 512	18 961	22 633	18 840	4 868 256	0.85	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	45	40	42	43	4 463 400	0.78	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	67 667	56 236	63 133	60 770	5 282 128	0.92	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	30 839	26 669	28 406	29 102	14 271 621	2.49	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 140 453	926 450	1 022 671	1 044 232	95 776 959	16.73	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	850 627	711 583	791 467	770 743	74 122 354	12.95	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	9 427	8 055	8 601	8 881	10 248 674	1.79	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	216 260	195 998	202 060	210 198	29 480 270	5.15	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		302 784	143 302	159 482	5 189 544	0.91	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	9 685	7 787	8 315	9 157	2 051 168	0.36	
SGS SA CHF0.04*	CHF	61 927	59 155	62 269	58 813	4 705 040	0.82	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	128 249	109 261	116 601	120 909	1 988 953	0.35	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	60 480	55 466	56 332	59 614	15 332 721	2.68	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	21 469	17 776	19 410	19 835	5 506 196	0.96	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	46 388	39 300	42 213	43 475	4 838 768	0.85	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	22 901	17 264	19 643	20 522	753 157	0.13	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	12 752	10 228	11 466	11 514	7 606 148	1.33	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	32 058	26 492	28 332	30 218	2 574 574	0.45	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	10 670	9 343	9 922	10 091	5 101 001	0.89	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	26 762	22 373	23 959	25 176	1 560 912	0.27	18 447

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³			
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 364 218	1 149 187	1 227 228	1 286 177	34 019 382	5.94		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	11 140	9 556	10 126	10 570	5 384 358	0.94		
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	62 302	52 386	57 471	57 217	27 412 665	4.79		
TOTAL Schweiz						468 485 046	81.83		
Total Namensaktien						468 485 046	81.83		
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						563 215 147	98.38		
Total Wertschriften						563 215 147	98.38		
(davon ausgeliehen)						3 117 766	0.54)		
Bankguthaben auf Sicht						511	0.00		
Sonstige Vermögenswerte						9 270 586	1.62		
Gesamtfondsvermögen						572 486 244	100.00		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-9 021 064			
Andere Verbindlichkeiten						-104 759			
Nettofondsvermögen						563 360 421			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	563 215 147	98.38
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	563 215 147	98.38

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.21%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.90

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in EUR		90 793 595.47	65 759 222.95	37 552 081.71
Klasse (EUR) A-dis	CH0226274204			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		27.7282	25.9294	24.6592
Anzahl Anteile im Umlauf		3 274 408.0000	2 536 084.0000	1 522 844.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR) A-dis	EUR	10.0%	7.8%	-9.0%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net Index	EUR	9.2%	7.2%	-9.5%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	17.03
Novartis AG	13.18
Roche Holding AG	12.80
UBS Group AG	6.05
ABB Ltd	5.56
Cie Financiere Richemont SA	5.25
Zurich Insurance Group AG	4.88
Holcim Ltd	2.89
Alcon AG	2.79
Givaudan AG	2.74
Übrige	27.04
TOTAL	100.21

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27.78
Nahrungsmittel & Softdrinks	18.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.14
Versicherungen	9.40
Chemie	8.58
Uhren & Schmuck	5.75
Elektrische Geräte & Komponenten	5.56
Baugewerbe & Baumaterial	4.12
Diverse Dienstleistungen	1.19
Maschinen & Apparate	1.00
Übrige	4.81
TOTAL	100.21

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	686 684.23	11 540.99
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	92 165 753.54	65 982 970.04
Derivative Finanzinstrumente	-2 062 052.12	214 034.06
Sonstige Vermögenswerte	1 179 616.11	554 916.87
Gesamtfondsvermögen	91 970 001.76	66 763 461.96
Aufgenommene Kredite	-1 151 385.42	-982 790.26
Andere Verbindlichkeiten	-25 020.87	-21 448.75
Nettofondsvermögen	90 793 595.47	65 759 222.95

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	3 009.54	75.28
Negativzinsen	-232.60	-128.52
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 332 017.88	1 851 780.99
– aus Gratisaktien	33.64	35.89
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	9 260.86	16 797.73
Erträge der Effektenleihe	847.90	1 563.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	227 848.57	24 919.18
TOTAL Ertrag	3 572 785.79	1 895 043.58
Aufwand		
Passivzinsen	-19 320.37	-11 704.52
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-207 727.26	-152 805.89
Sonstige Aufwendungen	-4 436.58	-795.09
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 142 269.46	-86 228.29
TOTAL Aufwand	-1 373 753.67	-251 533.79
Nettoertrag	2 199 032.12	1 643 509.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 182 735.99 ¹	-1 875 285.53 ¹
Realisierter Erfolg	10 381 768.11	-231 775.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-15 369.26	3 788 416.95
Gesamterfolg	10 366 398.85	3 556 641.21

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 199 032.12	1 643 509.79
Vortrag des Vorjahres	6 021.95	10 966.76
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	196 464.48	126 804.20
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 401 518.55	1 781 280.75
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 390 317.84	-1 775 258.80
Vortrag auf neue Rechnung	11 200.71	6 021.95

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	65 759 222.95	37 552 081.71
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 773 158.80	-1 055 763.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	16 441 132.47	25 706 263.31
Gesamterfolg	10 366 398.85	3 556 641.21
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	90 793 595.47	65 759 222.95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 536 084.0000	1 522 844.0000
Ausgegebene Anteile	2 689 023.0000	1 341 254.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 950 699.0000	-328 014.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	3 274 408.0000	2 536 084.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	738 324.0000	1 013 240.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 20 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	EUR	0.67342
Brutto	EUR	0.67000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.23450
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	EUR	0.43550

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	EUR	0.06000
--	-----	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	
Inhaberaktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 472	1 723	1 210	1 985	564 331	0.61
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	1 338	1 482	1 064	1 756	335 583	0.36
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	13 890	16 684	11 985	18 589	2 152 142	2.34
TOTAL Schweiz						3 052 057	3.32
Total Inhaberaktien						3 052 057	3.32

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	46	71	61	56	609 963	0.66
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	1 856	2 194	1 537	2 513	589 192	0.64
TOTAL Schweiz						1 199 155	1.30
Total Partizipationsscheine						1 199 155	1.30

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	32 318	38 829	27 883	43 264	11 208 237	12.19
TOTAL Schweiz						11 208 237	12.19
Total Weitere Aktien						11 208 237	12.19

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	72 425	90 618	64 452	98 591	5 110 365	5.56
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	7 258	8 704	5 397	10 565	327 128	0.36
ALCON AG CHF0.04*	CHF	23 024	27 525	19 733	30 816	2 566 841	2.79
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	4 527	5 399	4 124	5 802	210 254	0.23
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	1 529	1 582	994	2 117	181 239	0.20
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 122	2 351	1 626	2 847	467 664	0.51
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	162	186	130	218	331 389	0.36
BKW AG CHF2.5*	CHF	972	1 017	726	1 263	187 927	0.20
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	1 393	1 497	1 091	1 799	178 112	0.19
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	9 957	11 494	7 783	13 668	200 676	0.22
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	325	345	244	426	325 779	0.35
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	1 555	1 813	1 306	2 062	1 136 474	1.24
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	425	501	356	570	2 521 300	2.74
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	1 730	1 905	1 383	2 252	284 109	0.31
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	25 550	28 734	22 159	32 125	2 655 861	2.89
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	9 799	11 332	8 413	12 718	662 922	0.72
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 487	2 923	2 430	2 980	799 556	0.87
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	5	5	3	7	754 459	0.82
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	7 521	8 799	6 714	9 606	866 967	0.94
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	3 427	4 144	2 977	4 594	2 339 276	2.54
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	126 532	145 954	108 005	164 481	15 664 620	17.03
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	94 322	110 635	83 538	121 419	12 124 570	13.18
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 039	1 263	902	1 400	1 677 544	1.82
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	24 045	30 485	21 386	33 144	4 826 673	5.25
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		40 520	15 261	25 259	853 442	0.93
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 081	1 176	823	1 434	333 532	0.36
SGS SA CHF0.04*	CHF	6 826	8 898	6 456	9 268	769 868	0.84
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	14 002	16 164	11 520	18 646	318 487	0.35
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	6 731	8 429	5 787	9 373	2 503 166	2.72
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 377	2 777	2 026	3 128	901 626	0.98
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	5 112	6 083	4 307	6 888	796 028	0.87
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	2 436	2 773	1 908	3 301	125 792	0.14
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 410	1 608	1 197	1 821	1 249 075	1.36
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	3 509	4 242	2 933	4 818	426 232	0.46
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 186	1 416	994	1 608	844 009	0.92
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	2 903	3 282	2 319	3 866	248 882	0.27

Titel	30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	151 313	180 236	129 024	202 525	5 562 172	6.05	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 238	1 485	1 059	1 664	880 141	0.96	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	6 935	8 198	6 103	9 030	4 492 148	4.88	
TOTAL Schweiz						76 706 305	83.40	
Total Namensaktien						76 706 305	83.40	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						92 165 754	100.21	
Total Wertschriften						92 165 754	100.21	
(davon ausgeliehen)						512 556	0.56	
Bankguthaben auf Sicht						686 684	0.75	
Derivative Finanzinstrumente						-2 062 052	-2.24	
Sonstige Vermögenswerte						1 179 616	1.28	
Gesamtfondsvermögen						91 970 002	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 151 385		
Andere Verbindlichkeiten						-25 022		
Nettofondsvermögen						90 793 595		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	92 165 754	100.21
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-2 062 052	-2.24
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	90 103 702	97.97

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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	130 364 500	EUR	133 372 858	02.07.2024	-1 989 975	-2.16
EUR	42 041 260	CHF	40 435 200	02.07.2024	-55 725	-0.06
EUR	934 357	CHF	901 900	02.07.2024	2 123	0.00
EUR	2 165 031	CHF	2 065 600	02.07.2024	-20 234	-0.02
CHF	1 347 800	EUR	1 408 646	02.07.2024	9 170	0.01
CHF	87 370 800	EUR	90 944 747	05.08.2024	-7 411	-0.01
					-2 062 052	-2.24

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	63 382 400	EUR	66 446 654	04.09.2023
EUR	1 043 197	CHF	999 500	04.09.2023
CHF	61 222 700	EUR	63 975 836	03.10.2023
CHF	907 400	EUR	950 542	03.10.2023
EUR	1 768 649	CHF	1 687 900	03.10.2023
CHF	918 700	EUR	950 354	03.10.2023
CHF	60 776 500	EUR	62 872 610	02.11.2023
EUR	1 740 935	CHF	1 654 000	02.11.2023
CHF	55 741 400	EUR	58 067 830	04.12.2023
EUR	933 969	CHF	897 100	04.12.2023
EUR	1 391 836	CHF	1 336 800	04.12.2023
CHF	2 005 100	EUR	2 084 557	04.12.2023
CHF	1 048 400	EUR	1 114 018	04.01.2024
EUR	1 107 797	CHF	1 048 800	04.01.2024
CHF	58 066 000	EUR	61 332 314	04.01.2024
CHF	57 451 300	EUR	61 914 333	02.02.2024
CHF	1 337 500	EUR	1 423 239	02.02.2024
CHF	61 224 000	EUR	65 841 320	04.03.2024
CHF	7 082 300	EUR	7 534 522	04.03.2024
CHF	2 401 300	EUR	2 533 255	04.03.2024
CHF	36 019 100	EUR	37 770 677	04.03.2024
CHF	108 419 000	EUR	114 009 693	03.04.2024
CHF	849 000	EUR	886 612	03.04.2024
CHF	850 900	EUR	885 542	03.04.2024
CHF	2 201 400	EUR	2 255 514	03.04.2024
CHF	2 202 900	EUR	2 248 027	03.04.2024
CHF	119 893 700	EUR	123 517 455	03.05.2024
CHF	1 043 800	EUR	1 075 955	03.05.2024
EUR	947 033	CHF	924 600	03.05.2024
CHF	119 912 400	EUR	122 557 059	04.06.2024
CHF	918 800	EUR	939 064	04.06.2024
CHF	2 554 000	EUR	2 575 989	04.06.2024
CHF	130 364 500	EUR	133 372 858	02.07.2024
EUR	42 041 260	CHF	40 435 200	02.07.2024
EUR	934 357	CHF	901 900	02.07.2024
EUR	2 165 031	CHF	2 065 600	02.07.2024
CHF	1 347 800	EUR	1 408 646	02.07.2024
CHF	87 370 800	EUR	90 944 747	05.08.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in EUR	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	–	–
Total engagement- reduzierende Positionen	90 720 702.76	99.92%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (EUR) A-dis 0.26%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.04
USD 1 = EUR 0.93

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in USD		357 965 580.91	169 692 676.39	143 189 912.95
Klasse (USD) A-dis	CH0226274212			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		27.2403	24.9589	23.0172
Anzahl Anteile im Umlauf		13 141 013.0000	6 798 882.0000	6 221 003.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (USD) A-dis	USD	12.2%	11.1%	-7.5%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net Index	USD	11.2%	10.5%	-8.1%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	16.76
Novartis AG	12.97
Roche Holding AG	12.60
UBS Group AG	5.95
ABB Ltd	5.47
Cie Financiere Richemont SA	5.16
Zurich Insurance Group AG	4.80
Holcim Ltd	2.84
Alcon AG	2.75
Givaudan SA	2.69
Übrige	26.55
TOTAL	98.54

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	18.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.93
Versicherungen	9.24
Chemie	8.43
Uhren & Schmuck	5.65
Elektrische Geräte & Komponenten	5.47
Baugewerbe & Baumaterial	4.05
Diverse Dienstleistungen	1.17
Maschinen & Apparate	0.98
Übrige	4.71
TOTAL	98.54

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 525 913.26	6 476 204.50
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	358 097 305.63	168 244 753.54
Derivative Finanzinstrumente	-769 238.18	-3 105 560.63
Sonstige Vermögenswerte	3 550 453.94	1 461 589.63
Gesamtfondsvermögen	363 404 434.65	173 076 987.04
Aufgenommene Kredite	-5 366 493.92	-3 335 168.21
Andere Verbindlichkeiten	-72 359.82	-49 142.44
Nettofondsvermögen	357 965 580.91	169 692 676.39

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5 943.71	668.96
Negativzinsen	-330.28	-502.59
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	10 124 048.90	4 901 234.23
– aus Gratisaktien	99.73	131.65
Erträge der Effektenleihe	2 127.90	4 289.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	539 261.44	106 950.49
TOTAL Ertrag	10 671 151.40	5 012 772.00
Aufwand		
Passivzinsen	-47 689.75	-23 855.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-653 107.13	-474 423.89
Sonstige Aufwendungen	-9 683.70	-1 952.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 332 453.22	-279 070.95
TOTAL Aufwand	-2 042 933.80	-779 303.38
Nettoertrag	8 628 217.60	4 233 468.62
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20 239 838.68 ¹	-2 036 380.88 ¹
Realisierter Erfolg	28 868 056.28	2 197 087.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 441 596.67	13 507 410.33
Gesamterfolg	44 309 652.95	15 704 498.07

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 628 217.60	4 233 468.62
Vortrag des Vorjahres	42 083.99	23 922.21
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	788 460.78	271 955.28
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9 458 762.37	4 529 346.11
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-9 330 119.23	-4 487 262.12
Vortrag auf neue Rechnung	128 643.14	42 083.99

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	169 692 676.39	143 189 912.95
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 321 020.00	-3 827 666.64
Saldo aus dem Anteilverkehr	148 284 271.57	14 625 932.01
Gesamterfolg	44 309 652.95	15 704 498.07
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	357 965 580.91	169 692 676.39

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 798 882.0000	6 221 003.0000
Ausgegebene Anteile	9 425 978.0000	2 375 954.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 083 847.0000	-1 798 075.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	13 141 013.0000	6 798 882.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 342 131.0000	577 879.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 20 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	USD	0.65978
Brutto	USD	0.65000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.22750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	USD	0.42250

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	USD	0.06000
--	------------	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Inhaberaktien									
Schweiz									
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	3 432	5 592	1 818	7 206	2 195 641	0.60		
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	3 164	5 011	1 738	6 437	1 318 417	0.36		5 497
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	32 410	56 699	21 718	67 391	8 362 004	2.30		
TOTAL Schweiz						11 876 062	3.27		
Total Inhaberaktien						11 876 062	3.27		

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	104	176	65	215	2 509 849	0.69		
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	4 375	7 530	2 886	9 019	2 266 292	0.62		
TOTAL Schweiz						4 776 141	1.31		
Total Partizipationsscheine						4 776 141	1.31		

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	75 503	131 129	49 626	157 006	43 593 364	12.00		
TOTAL Schweiz						43 593 364	12.00		
Total Weitere Aktien						43 593 364	12.00		

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	168 882	304 198	115 524	357 556	19 863 338	5.47		
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	17 225	27 581	7 334	37 472	1 243 507	0.34		
ALCON AG CHF0.04*	CHF	53 698	93 891	35 867	111 722	9 973 669	2.74		
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	10 903	17 748	8 551	20 100	780 648	0.21		
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	3 761	5 925	2 278	7 408	679 712	0.19		
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	5 011	8 063	2 917	10 157	1 788 156	0.49		
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	381	658	248	791	1 288 698	0.35		679
BKW AG CHF2.5*	CHF	2 288	3 761	1 413	4 636	739 304	0.20		
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	3 273	5 522	2 236	6 559	695 972	0.19		
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	22 905	36 534	12 079	47 360	745 237	0.21		
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	744	1 286	468	1 562	1 280 228	0.35		
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	3 657	6 165	2 358	7 464	4 408 960	1.21		
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	992	1 693	620	2 065	9 789 562	2.69		
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	3 987	6 213	1 786	8 414	1 137 660	0.31		
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	59 533	97 576	40 572	116 537	10 325 702	2.84		
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	22 936	38 147	15 450	45 633	2 549 273	0.70		
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 832	10 378	5 386	10 824	3 112 532	0.86		
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	12	20	8	24	2 772 312	0.76		
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	17 606	30 689	13 409	34 886	3 374 462	0.93		
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	7 997	14 007	5 361	16 643	9 082 714	2.50		
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	295 590	494 218	193 066	596 742	60 909 388	16.76		
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	220 262	379 430	159 222	440 470	47 139 995	12.97		
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 450	4 169	1 536	5 083	6 527 690	1.80		
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	56 133	101 881	37 899	120 115	18 747 083	5.16		
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		114 595	22 895	91 700	3 320 630	0.91		
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 488	4 070	1 335	5 223	1 301 972	0.36		
SGS SA CHF0.04*	CHF	16 144	30 219	12 753	33 610	2 992 210	0.82		
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	32 789	57 768	22 442	68 115	1 246 931	0.34		
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	15 705	27 674	9 297	34 082	9 755 053	2.68		
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	5 586	9 761	4 001	11 346	3 505 063	0.96		
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	11 969	21 319	8 276	25 012	3 097 970	0.85		
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	5 570	8 101	2 293	11 378	464 692	0.13		9 651
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	3 312	5 585	2 309	6 588	4 843 126	1.33		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	8 240	13 897	4 975	17 162	1 627 201	0.45		
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 792	4 951	1 941	5 802	3 263 867	0.90		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	6 945	11 805	4 725	14 025	967 672	0.27		

Titel	30.06.2023				30.06.2024			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	353 437	608 149	226 478	735 108	21 637 666	5.95	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	2 897	5 095	1 947	6 045	3 426 801	0.94	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	16 161	27 961	11 402	32 720	17 445 083	4.80	
TOTAL Schweiz						297 851 739	81.96	
Total Namensaktien						297 851 739	81.96	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						358 097 306	98.54	
Total Wertschriften						358 097 306	98.54	
(davon ausgeliehen)						2 626 275	0.72)	
Bankguthaben auf Sicht						2 525 913	0.70	
Derivative Finanzinstrumente						-769 238	-0.21	
Sonstige Vermögenswerte						3 550 454	0.97	
Gesamtfondsvermögen						363 404 435	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 366 494		
Andere Verbindlichkeiten						-72 360		
Nettofondsvermögen						357 965 581		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	358 097 306	98.54
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-769 238	-0.21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	357 328 068	98.33

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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	905 700	USD	1 007 166	02.07.2024	-735	0.00
CHF	353 143 800	USD	392 706 637	02.07.2024	-286 685	-0.08
CHF	2 105 100	USD	2 365 743	02.07.2024	23 099	0.01
CHF	487 800	USD	544 934	02.07.2024	2 089	0.00
CHF	886 000	USD	987 413	02.07.2024	1 435	0.00
USD	49 385 068	CHF	43 905 400	02.07.2024	-525 287	-0.14
CHF	2 927 000	USD	3 292 493	02.07.2024	35 204	0.01
CHF	975 600	USD	1 091 396	02.07.2024	5 707	0.00
CHF	1 829 400	USD	2 039 690	02.07.2024	3 856	0.00
CHF	319 725 500	USD	357 271 122	05.08.2024	-27 921	-0.01
					-769 238	-0.21

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	153 145 700	USD	168 177 396	05.07.2023
USD	168 177 396	CHF	150 459 066	05.07.2023
CHF	150 749 000	USD	168 998 848	03.08.2023
USD	1 739 999	CHF	1 552 100	03.08.2023
USD	4 460 298	CHF	3 993 300	03.08.2023
USD	1 084 423	CHF	930 900	03.08.2023
CHF	892 400	USD	1 027 316	03.08.2023
CHF	142 964 200	USD	165 508 627	05.09.2023
USD	165 508 627	CHF	146 186 322	05.09.2023
CHF	141 942 000	USD	161 196 064	03.10.2023
USD	6 178 925	CHF	5 497 600	03.10.2023
USD	2 147 622	CHF	1 918 900	03.10.2023
CHF	138 195 300	USD	151 547 382	02.11.2023
USD	5 992 568	CHF	5 415 100	02.11.2023
USD	4 933 483	CHF	4 474 600	04.12.2023
CHF	124 646 700	USD	137 429 574	04.12.2023
CHF	48 536 400	USD	53 889 694	04.12.2023
CHF	33 295 300	USD	37 390 532	04.12.2023
CHF	17 418 800	USD	19 690 737	04.12.2023
CHF	222 853 500	USD	257 202 955	04.01.2024
CHF	928 900	USD	1 066 390	04.01.2024
CHF	4 667 400	USD	5 355 932	04.01.2024
CHF	223 705 800	USD	266 609 064	02.02.2024
CHF	829 300	USD	971 528	02.02.2024
USD	2 935 950	CHF	2 534 500	02.02.2024
USD	11 913 500	CHF	10 491 624	21.02.2024
CHF	239 763 400	USD	280 446 678	04.03.2024
CHF	1 080 100	USD	1 244 097	04.03.2024
CHF	1 080 100	USD	1 235 080	04.03.2024
CHF	10 692 900	USD	12 085 254	04.03.2024
CHF	2 160 500	USD	2 441 822	04.03.2024
CHF	10 671 700	USD	12 133 054	04.03.2024
CHF	1 749 700	USD	1 986 178	04.03.2024
CHF	2 160 300	USD	2 457 576	04.03.2024
CHF	2 160 200	USD	2 454 954	04.03.2024
CHF	38 883 600	USD	44 182 093	04.03.2024
CHF	313 214 800	USD	356 867 553	03.04.2024
CHF	855 700	USD	976 424	03.04.2024
CHF	859 400	USD	956 668	03.04.2024
CHF	336 950 400	USD	375 352 739	03.05.2024
CHF	3 294 300	USD	3 651 375	03.05.2024
CHF	941 200	USD	1 046 296	03.05.2024
CHF	920 500	USD	1 019 786	03.05.2024
CHF	944 900	USD	1 037 662	03.05.2024
CHF	340 099 200	USD	372 160 451	04.06.2024
USD	5 838 513	CHF	5 316 200	04.06.2024
CHF	1 983 600	USD	2 193 636	04.06.2024
CHF	723 600	USD	791 838	04.06.2024
CHF	1 284 200	USD	1 421 130	04.06.2024
CHF	905 700	USD	1 007 166	02.07.2024
CHF	353 143 800	USD	392 706 637	02.07.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	2 105 100	USD	2 365 743	02.07.2024
CHF	487 800	USD	544 934	02.07.2024
CHF	886 000	USD	987 413	02.07.2024
USD	49 385 068	CHF	43 905 400	02.07.2024
CHF	2 927 000	USD	3 292 493	02.07.2024
CHF	975 600	USD	1 091 396	02.07.2024
CHF	1 829 400	USD	2 039 690	02.07.2024
CHF	319 725 500	USD	357 271 122	05.08.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	–	–
Total engagement- reduzierende Positionen	355 804 028.46	99.40%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (USD) A-dis 0.25%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.11
EUR 1 = USD 1.07

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
Nettofondsvermögen in CHF		767 693 793.46	774 771 572.09	793 320 707.55
Klasse (CHF) A-acc	CH0492935355			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		20.0302	17.9514	17.1104
Anzahl Anteile im Umlauf		10 867 120.0000	9 758 466.0000	9 894 036.0000
Klasse (CHF) A-dis	CH0368190739			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		18.0289	16.4311	15.9242
Anzahl Anteile im Umlauf		30 507 785.0000	36 491 332.0000	39 187 501.0000

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (CHF) A-acc	CHF	12.5%	5.8%	-14.0%
Klasse (CHF) A-dis	CHF	12.5%	5.8%	-14.0%
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI Extended SRI 5% Issuer Capped NTR CHF Index	CHF	11.8%	5.2%	-14.5%

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	5.35
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	5.18
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	5.15
Givaudan SA	Chemikalien	5.10
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	5.09
Swiss Re AG	Versicherungen	5.08
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	5.01
Lonza Group AG	Chemikalien	4.86
Nestle SA	Lebensmittel	4.84
UBS Group AG	Banken	4.80
Sika AG	Baustoffe	4.58
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	3.21
Geberit AG	Baustoffe	2.92
Sonova Holding AG	Banken	2.31
VAT Group AG	Banken	2.26
Übrige	Übrige	30.54
TOTAL		96.28

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	21 953 845.41	9 784.24
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	767 685 837.89	775 241 615.18
Sonstige Vermögenswerte	7 749 348.62	6 478 932.84
Gesamtfondsvermögen	797 389 031.92	781 730 332.26
Aufgenommene Kredite	-29 466 408.19	-6 730 266.89
Andere Verbindlichkeiten	-228 830.27	-228 493.28
Nettofondsvermögen	767 693 793.46	774 771 572.09

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	2 772.17	806.77
Negativzinsen	-914.28	-12 042.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	22 132 833.33	20 007 274.40
– aus Gratisaktien	624.24	1 191.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	242 434.08	465 710.43
TOTAL Ertrag	22 377 749.54	20 462 941.55
Aufwand		
Passivzinsen	-107 617.12	-99 921.62
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-631 009.69	-475 630.68
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 475 828.30	-1 716 870.27
Sonstige Aufwendungen	-27 892.70	-7 882.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 973 652.11	-123 020.97
TOTAL Aufwand	-6 215 999.92	-2 423 325.94
Nettoertrag	16 161 749.62	18 039 615.61
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 209 152.40 ¹	-59 575 021.43 ¹
Realisierter Erfolg	29 370 902.02	-41 535 405.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	64 054 081.50	78 579 156.13
Gesamterfolg	93 424 983.52	37 043 750.31

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	16 161 749.62	18 039 615.61
Vortrag des Vorjahres	264 800.08	174 710.72
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	915 233.55	729 826.64
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	17 341 783.25	18 944 152.97
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-12 508 191.85	-14 596 532.80
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 608 658.37	-1 428 987.03
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 987 508.41	-2 653 833.06
Vortrag auf neue Rechnung	237 424.62	264 800.08

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	774 771 572.09	793 320 707.55
Ordentliche Jahresausschüttung	-12 295 572.40	-16 849 786.20
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 142 621.33	-1 317 790.83
Saldo aus dem Anteilverkehr	-87 064 568.42	-37 425 308.74
Gesamterfolg	93 424 983.52	37 043 750.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	767 693 793.46	774 771 572.09

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	1.7.2022-30.6.2023
Klasse (CHF) A-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 758 466.0000	9 894 036.0000
Ausgegebene Anteile	10 034 465.0000	1 915 417.0000
Zurückgenommene Anteile	-8 925 811.0000	-2 050 987.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10 867 120.0000	9 758 466.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 108 654.0000	-135 570.0000
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	36 491 332.0000	39 187 501.0000
Ausgegebene Anteile	5 419 877.0000	10 671 472.0000
Zurückgenommene Anteile	-11 403 424.0000	-13 367 641.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	30 507 785.0000	36 491 332.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-5 983 547.0000	-2 696 169.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse (CHF) A-acc		
Thesaurierung per 6.9.2024		
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.42294
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.14803
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.27491

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 6.9.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.38778
Brutto	CHF	0.38000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.13300
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.24700

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 6.9.2024)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.03000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	13 556	3 879	6 467	10 968	768 857	0.10	
TOTAL Luxemburg						768 857	0.10	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF		6 345	2 429	3 916	509 080	0.06	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	71 652	32 851	41 407	63 096	4 640 711	0.58	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	157 000	26 598	183 598				
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF		13 924	616	13 308	296 768	0.04	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	5 200	2 556	7 756				
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	45 869	21 269	26 747	40 391	11 059 056	1.39	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	14 509	7 013	7 242	14 280	1 139 544	0.14	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	41 701	19 216	24 402	36 515	6 720 586	0.84	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	432 329	179 462	261 834	349 957	39 020 206	4.89	
TOTAL Schweiz						63 385 950	7.95	
Total Inhaberaktien						64 154 807	8.05	

Partizipationsscheine

Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 437	1 901	2 113	1 225	12 850 250	1.61	
TOTAL Schweiz						12 850 250	1.61	
Total Partizipationsscheine						12 850 250	1.61	

Weitere Aktien

Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	138 058	96 704	70 085	164 677	41 086 912	5.15	
TOTAL Schweiz						41 086 912	5.15	
Total Weitere Aktien						41 086 912	5.15	

Namensaktien

Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 175 170	373 885	752 516	796 539	39 763 227	4.99	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	542 117	270 906	333 159	479 864	38 494 690	4.83	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	21 165	10 613	31 778				
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		1 534 983	1 534 983				
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	48 156	21 115	26 681	42 590	3 511 546	0.44	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	65 230	30 513	37 947	57 796	9 143 327	1.15	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	5 112	2 386	2 996	4 502	6 590 928	0.83	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	18 774	5 385	8 628	15 531	606 486	0.08	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		14 559	2 142	12 417	5 595 100	0.70	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	3 000	514	3 514				
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	42 980	19 491	24 460	38 011	3 624 349	0.45	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	4 296	1 999	6 295				
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	41 827	20 459	24 428	37 858	2 903 709	0.36	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	306 931	150 783	185 440	272 274	3 849 954	0.48	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 885	1 325	5 210				
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	16 502	6 341	7 863	14 980	801 430	0.10	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF		3 884	1 184	2 700	2 397 600	0.30	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	48 944	21 983	28 741	42 186	22 392 329	2.81	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		115 288	16 963	98 325	5 924 081	0.74	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	13 009	4 739	8 549	9 199	39 187 740	4.91	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	18 369	8 286	12 147	14 508	466 432	0.06	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	306 722	130 800	177 563	259 959	13 049 942	1.64	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	78 008	36 575	53 630	60 953	15 750 255	1.98	

Titel		30.06.2023		30.06.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	155	212	231	136	14 116 800	1.77	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	235 122	108 168	146 687	196 603	17 088 733	2.14	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	68 911	100 030	92 926	76 015	37 277 756	4.67	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	9 600	4 150	4 814	8 936	1 091 979	0.14	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	33 500	14 577	16 835	31 242	424 266	0.05	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	245	113	89	269	332 215	0.04	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	63 763	21 352	35 053	50 062	682 846	0.09	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	10 448	4 169	5 453	9 164	2 332 238	0.29	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	348 802	226 658	170 420	405 040	37 150 269	4.66	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	439 357	180 188	208 422	411 123	39 537 699	4.96	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF		274 841	38 796	236 045	1 144 346	0.14	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	9 216	3 486	4 446	8 256	459 859	0.06	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	65 625	30 091	37 834	57 882	6 673 795	0.84	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		782 426	265 731	516 695	16 813 255	2.11	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	24 883	11 602	14 395	22 090	2 637 546	0.33	
SGS SA CHF0.04*	CHF	215 541	113 188	139 566	189 163	15 133 040	1.90	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF		7 007	1 881	5 126	4 782 558	0.60	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	437 764	208 039	259 885	385 918	6 348 351	0.80	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	154 756	58 896	76 965	136 687	35 155 896	4.41	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	74 709	34 769	45 520	63 958	17 754 741	2.23	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	160 332	76 973	96 451	140 854	15 677 050	1.97	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	73 815	32 592	40 012	66 395	2 436 697	0.31	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	44 219	18 520	25 490	37 249	24 606 689	3.09	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF		114 367	16 811	97 556	8 311 771	1.04	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	37 239	17 630	22 184	32 685	16 522 268	2.07	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	16 340	8 190	10 990	13 540	3 839 944	0.48	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	18 234	8 653	10 725	16 162	4 861 530	0.61	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	91 253	42 631	53 253	80 631	4 999 122	0.63	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 180 733	596 694	1 383 915	1 393 512	36 858 392	4.62	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	2 995	1 102	4 097				
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	38 607	18 290	22 825	34 072	17 356 277	2.18	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF		41 825	5 939	35 886	1 930 667	0.24	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	6 725	1 447	3 005	5 167	2 087 468	0.26	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	93 040	35 054	46 452	81 642	39 114 682	4.92	
TOTAL Schweiz						649 593 869	81.48	
Total Namensaktien						649 593 869	81.48	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						767 685 838	96.28	

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

Anrechte

Schweiz

ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 24-29.04.24**	CHF	19 464	19 464					
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	
Total Wertschriften						767 685 838	96.28	
(davon ausgeliehen)							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						21 953 845	2.75	
Sonstige Vermögenswerte						7 749 349	0.97	
Gesamtfondsvermögen						797 389 032	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-29 466 408		
Andere Verbindlichkeiten						-228 831		
Nettofondsvermögen						767 693 793		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	767 685 838	96.28
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	767 685 838	96.28

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 I:
Art. 34 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-acc	0.28%
Klasse (CHF) A-dis	0.28%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.96

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		22 124 787.43	6 666 686.07
Klasse (CHF) A-dis	CH1244681594		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		13.7585	13.3334
Anzahl Anteile im Umlauf		1 608 077.0000	500 000.0000

¹ Erstemission per 31.3.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	5.9%	-
Benchmark:			
MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG CHF Index	CHF	4.7%	-

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.

Struktur des Wertpapierportfolios

Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	6.10
Swiss Re AG	Versicherungen	6.02
Nestlé SA	Lebensmittel	5.07
Kuehne + Nagel International AG	Transportwesen	4.37
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	3.38
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	3.14
Galenica AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	2.82
Adecco Group AG	Personalvermittler	2.46
Lonza Group AG	Chemikalien	1.10
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	0.89
Sonova Holding AG	Banken	0.82
Holcim Ltd	Baustoffe	0.77
Temenos AG	Software	0.73
SIG Group AG	Banken	0.67
Landis + Gyr Group AG	Banken	0.51
Übrige	Übrige	0.84
TOTAL		39.69

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	30.6.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	32 994 368.94 ¹	0.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	22 115 305.41	6 664 155.48
Sonstige Vermögenswerte	606 863.30	57 244.08
Gesamtfondsvermögen	55 716 537.65	6 721 399.56
Aufgenommene Kredite	-33 580 903.20 ²	-53 329.75
Andere Verbindlichkeiten	-10 847.02	-1 383.74
Nettofondsvermögen	22 124 787.43	6 666 686.07

Erfolgsrechnung

	1.7.2023-30.6.2024	31.3.2023-30.6.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	132.90	0.00
Negativzinsen	-48.45	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 733 813.00	163 181.18
– aus Gratisaktien	15.86	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	234 364.98	0.00
TOTAL Ertrag	1 968 278.29	163 181.18
Aufwand		
Passivzinsen	-4 880.79	-216.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-47 769.95	-3 348.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 175 686.98	0.00
TOTAL Aufwand	-1 228 337.72	-3 565.68
Nettoertrag	739 940.57	159 615.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	144 285.96 ³	-15 748.31 ³
Realisierter Erfolg	884 226.53	143 867.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-89 149.11	-19 431.12
Gesamterfolg	795 077.42	124 436.07

¹ Davon CHF 32 994 368.94 aus Forderung einer Wertpapiertransaktion.

² Davon CHF 32 997 719.14 aus Verbindlichkeit einer Anteilsrücknahme.

³ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2023-30.6.2024	31.3.2023-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	739 940.57	159 615.50
Vortrag des Vorjahres	4 615.50	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	80 403.85	15 000.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	824 959.92	174 615.50
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-820 119.27	-170 000.00
Vortrag auf neue Rechnung	4 840.65	4 615.50

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2023-30.6.2024	31.3.2023-30.6.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 666 686.07	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-170 000.00	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	14 833 023.94	6 542 250.00
Gesamterfolg	795 077.42	124 436.07
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	22 124 787.43	6 666 686.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2023-30.6.2024	31.3.2023-30.6.2023
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	500 000.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	6 074 032.0000	500 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-4 965 955.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 608 077.0000	500 000.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 108 077.0000	500 000.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 3 - Ex-Datum 6.9.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.46301
Brutto	CHF	0.46000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.16100
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.29900

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 4 - Ex-Datum 6.9.2024)

Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2024)	CHF	0.05000
--	-----	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2023			30.06.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Inhaberaktien									
Schweiz									
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	2 536	82 055	63 219	21 372		1 571 911	2.82	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF		15 684	11 804	3 880		281 688	0.51	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF		17 188	17 188					
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF		99 072	69 004	30 068		3 352 582	6.02	
TOTAL Schweiz							5 206 181	9.34	
Total Inhaberaktien							5 206 181	9.34	
Weitere Aktien									
Schweiz									
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	2 413	29 207	24 061	7 559		1 885 971	3.38	
TOTAL Schweiz							1 885 971	3.38	
Total Weitere Aktien							1 885 971	3.38	
Namensaktien									
Schweiz									
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	1 302	149 664	104 957	46 009		1 371 988	2.46	
ALCON AG CHF0.04*	CHF		15 590	9 431	6 159		494 075	0.89	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	25	29	54					
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	206	866	1 072					
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF		37	26	11		2 327	0.00	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 245	17 765	19 010					
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF		1 663	1 663					
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF		11	8	3		2 210	0.00	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	93	983	1 076					
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 767	22 526	18 892	5 401		430 028	0.77	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 580	35 800	28 947	9 433		2 437 487	4.37	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	5 768	29 114	32 018	2 864		248 939	0.45	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF		3 165	1 914	1 251		613 490	1.10	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	4 308	35 152	27 425	12 035		164 157	0.29	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	959	628	1 587					
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	9 013	118 355	96 583	30 785		2 823 600	5.07	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	11 337	137 240	113 257	35 320		3 396 724	6.10	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	24 651	16 274	40 925					
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	854	10 379	10 295	938		52 247	0.09	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		3 703	3 703					
SGS SA CHF0.04*	CHF	3 205	12 274	15 479					
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF		56 908	34 367	22 541		370 799	0.67	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	321	5 428	4 102	1 647		457 207	0.82	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	561	3 430	3 991					
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	1 687	23 074	18 208	6 553		406 286	0.73	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	247	153	400					
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	2 281	23 571	22 196	3 656		1 751 590	3.14	
TOTAL Schweiz							15 023 154	26.96	
Total Namensaktien							15 023 154	26.96	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							22 115 305	39.69	
Total Wertschriften							22 115 305	39.69	
(davon ausgeliehen								0.00)	
Bankguthaben auf Sicht							32 994 369	59.22	
Sonstige Vermögenswerte							606 864	1.09	
Gesamtfondsvermögen							55 716 538	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-33 580 903		
Andere Verbindlichkeiten							-10 848		
Nettofondsvermögen							22 124 787		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	22 115 305	39.69
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	22 115 305	39.69

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)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat für UBS ETF (CH) keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (CHF) A-dis 0.20%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Anhang zu Ergänzende Angaben

Vergütung an die Fondsleitung

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom- mission in % p.a.	Maximale Kom- mission in % p.a.
UBS ETF (CH)			
– SXI Real Estate [®]	(CHF) A-dis	0.25%	0.45%
– SXI Real Estate [®] Funds	(CHF) A-dis	0.25%	0.45%
– Gold	(USD) A-dis	0.23%	0.50%
– Gold (EUR) hedged	(EUR) A-dis	0.23%	0.50%
– Gold (CHF) hedged	(CHF) A-dis	0.23%	0.50%
– Platinum	(USD) A-dis	0.35%	0.65%
– Palladium	(USD) A-dis	0.35%	0.50%
– Silver	(USD) A-dis	0.45%	0.60%
– SBI [®] Corporate ESG	(CHF) A-dis	0.15%	0.50%
– SBI [®] AAA-BBB ESG	(CHF) A-dis	0.15%	0.50%
– SMIM [®]	(CHF) A-dis	0.25%	0.60%
– SPI [®] ESG	(CHF) A-acc	0.15%	0.15%
– SPI [®] Mid	(CHF) A-dis	0.25%	0.80%

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom- mission in % p.a.	Maximale Kom- mission in % p.a.
– SPI [®]	(CHF) A-dis	0.10% ¹	0.80%
– SMI [®]	(CHF) A-dis	0.20%	0.60%
– SLI [®]	(CHF) A-dis	0.20%	0.60%
– MSCI Switzerland	(CHF) A-dis	0.20%	0.60%
– MSCI Switzerland hedged to EUR	(EUR) A-dis	0.23% ²	0.60%
– MSCI Switzerland hedged to USD	(USD) A-dis	0.23% ²	0.60%
– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	(CHF) A-acc (CHF) A-dis	0.28% 0.28%	0.60% 0.60%
– MSCI Switzerland IMI Dividend ESG	(CHF) A-dis	0.20%	0.60%

¹Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 13.12.2023 von 0.15% auf 0.10% p.a. reduziert.

²Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 13.12.2023 von 0.30% auf 0.23% p.a. reduziert.

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	Maximal
BALOISE SWISS PROPERTY FUND	1.00%
BONHOTE – IMMOBILIER SICAV	0.75%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY A	1.00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	1.00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	0.70%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	1.00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICS PLUS	1.00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	0.70%
CRONOS IMMO FUND	1.00%
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	1.20%
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	1.00%
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	0.60%
HELVETICA SWISS COMMERCIAL FUND	1.00%
IMMO HELVETIC ANTEILE-A	0.25%
IMMOFONDS	0.90%
LA FONCIERE	0.50%
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1.05%
POLYMER FDIIMMO	1.20%
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV	1.50%
REALSTONE SWISS PROPERTY	1.00%
RESIDENTIA – CHF	1.00%
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	0.77%
SCHRODER IMMOPLUS	1.00%
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND	1.00%
SF RETAIL PROPERTIES	1.00%
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1.00%
SOLVALOR 61	1.00%
STREETBOX REAL ESTATE FUND	1.50%
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	1.00%
SUSTAINABLE REAL ESTATE INVESTMENT SICAV	1.00%
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND	1.50%
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES	1.00%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE IFCA	0.60%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE SWISS COMMERCIAL	0.80%
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND	0.70%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT RESIDENTIAL	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT URBAN	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – LEMAN RESIDENTIAL «FONCIPARS»	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS COMMERCIAL «SWISSREAL»	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS MIXED «SIMA»	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS RESIDENTIAL «ANFOS»	1.00%
ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ	1.00%

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. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. Der Wert der Edelmetalle wird aufgrund des Fixing des Edelmetallhandels in London berechnet.
3. 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.
4. 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. 3 bewerten.
5. 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.
6. 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.
7. 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.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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 Ausschüttung 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 Kommissionssätze 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 eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommen- den 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 jeweils vier Nachkommastellen des jeweiligen Teilvermögens gerundet.

Replikationsstrategie für ETFs mit physischer Replikation

Bei der passiven Aktienanlage streben wir wenn immer möglich eine vollständige Replikation an. Dabei spielen die Merkmale des entsprechenden Referenzindex, die Grösse des Portfolios und die vom Kunden gewünschte Genauigkeit der Nachbildung des Referenzindex eine Rolle. Wo dies aufgrund von Grösse oder Liquidität angezeigt ist, halten wir unter Umständen nur einen Teil der Indexkomponenten («Stratified Sampling»).

In der Praxis wird die Mehrheit unserer Aktien- und Anleihen ETFs vollständig repliziert. Per 30. Juni 2024 wendete der folgende Teilfonds «Stratified Sampling» für die Nachbildung des Referenzindex an:

OTC-Derivate und Effektenleihe (Securities Lending)

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.

Die Teilvermögen dürfen Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Für die ausgeliehenen Wertpapiere erhält das Teilvermögen Sicherheiten.

Securities Lending bei UBS ETFs

Einsatz von Securities Lending bei UBS ETFs

Mit dem Einsatz von Effektenleihe (Securities Lending) werden Wertpapiere gegen eine Leihgebühr einem Borger ausgeliehen.

Die vom Borger am Markt erhaltenen Einnahmen werden zu 60% den relevanten Teilvermögen gutgeschrieben, während UBS AG 40% der Einnahmen erhält, um die Kosten für die Prüfung der Sorgfaltspflicht und die operativen Kosten zu decken, die durch die Transaktionen im Rahmen der Wertpapierleihe entstehen.

UBS betreibt das Securities Lending auf Principal-Basis, d.h. bei jedem Leihgeschäft ist nur UBS Switzerland AG die Gegenpartei des in der Schweiz aufgelegten ETFs und garantiert alle Ansprüche des UBS ETFs. Der Principal-Ansatz hat gegenüber alternativen Ansätzen folgende zwei zusätzliche Eigenschaften: Erstens können unter Einhaltung konkurrenzfähiger Betriebskosten hohe Ausleiherträge generiert werden. Der Principal muss massgeschneiderte, auf das gesamte Effektenleihe-Portfolio ausgerichtete Besicherungsregeln einhalten, wodurch das Ausfallrisiko minimiert wird.

Ablauf Securities Lending

Die von UBS Switzerland AG zu hinterlegenden Sicherheiten («Collateral») werden der Fondsleitung zu Eigentum übertragen und befinden sich auf einem segregierten Sicherstellungsdepot der Depotbank zugunsten des Teilvermögens.

Aufgrund dessen besteht kein messbares Gegenparteirisiko, da sämtliche Sicherheiten als Depotwerte im Sinne des entsprechenden Gesetzes qualifiziert sein müssen. Sollte somit der ETF die vom Borger ausgeliehenen Titel nicht zurückerhalten, so hat er das Recht, die hinterlegten Sicherheiten zu veräussern und die fehlenden Titel am Markt zu aktuellen Kursen wiederzubeschaffen. Ein Ausfallrisiko besteht nur dann, falls der Marktwert der Sicherheiten trotz Sicherheitsmarge nicht mehr ausreichen würde, um die Ausfälle zu decken.

Erhöhte Anforderungen an die Sicherheiten (Collateral)

Bei einer Wertpapierleihe handelt es sich um eine vorübergehende Übertragung von Wertpapieren vom Verleiher (der Fondsmanagementgesellschaft) auf einen Dritten (dem Borger) im Namen und für Rechnung des Investmentfonds. Im Gegenzug stellt der Borger dem Verleiher eine Sicherheit und zahlt über den Zeitraum des Leihgeschäfts eine Gebühr. Sämtliche Leihgeschäfte im Rahmen unseres Programms für Wertpapierleihe sind offen und werden täglich verlängert, sodass sie auf Wunsch verlängert oder gekündigt werden können. Der Fonds kann auf diese Weise zusätzliche Einnahmen erzielen. UBS ETFs tätigen Wertpapierleihgeschäfte für ausgewählte, physisch replizierte UBS ETFs mit dem Ziel, die Nettokosten für den Anleger zu senken. Wertpapierleihgeschäfte mit UBS ETFs weisen stets eine Überbesicherung von mindestens 105% über alle Anlageklassen hinweg auf. Darüber hinaus ist der Saldo der verliehenen bzw. entliehenen Wertpapiere auf höchstens 50% des verwalteten Vermögens des jeweiligen Teilfonds begrenzt. Sicherheiten werden auf speziellen gesonderten Depotkonten für den Fonds geführt, um die aus Wertpapierleihgeschäften entstehenden Verbindlichkeiten zu besichern. Die Sicherheiten werden auf den Namen der Fondsmanagementgesellschaft (mit Eigentumsübertragung) für den betreffenden Fonds gehalten. Die tägliche Neubewertung zum Börsenkurs gewährleistet, dass der Wert der gestellten Sicherheiten stets korrekt angepasst wird. Die folgenden Arten von Wertpapieren werden als Sicherheiten akzeptiert (ausser Wertpapiere der leihenden Gegenpartei): 1. Staatsanleihen von G10-Ländern. Staatsanleihen von anderen Ländern als den USA, Japan, Grossbritannien, Deutschland oder der Schweiz müssen ein Mindestrating von «A» oder ein gleichwertiges Rating haben. 2. Unternehmensanleihen mit einem Mindestrating von «A» oder einem gleichwertigen Rating. 3. Aktien in Form von Welt-Aktien-Indizes.

Die Anforderungen an die Sicherheiten werden fortlaufend überprüft und gegebenenfalls angepasst. Sie können sich daher jederzeit ändern.

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

Stichtag: 30.6.2024	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
Währung:	EUR	USD
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate		
UBS AG	-2 062 052.12	-769 238.18
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
– Barmittel	-	-
– Anlagefonds	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-

Teilvermögen ohne zugelassene Effektenleihe

UBS ETF (CH) – Gold
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged
UBS ETF (CH) – Platinum
UBS ETF (CH) – Palladium
UBS ETF (CH) – Silver
UBS ETF (CH) – SPI® ESG
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:

1. Juli 2023 -
30. Juni 2024

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® – UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds – UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG¹⁾ – UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG¹⁾ – UBS ETF (CH) – SMIM®

Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2024

UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	6 114 522.30 CHF	71 210.10 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	17 374 329.00 CHF
– Sicherheiten	6 880 689.33 CHF	115 880.93 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	19 118 525.07 CHF

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2024

nach Art der Vermögenswerte:

– Anleihen	71.09	49.05	0.00	0.00	43.90
– Aktien	24.11	48.20	0.00	0.00	28.36
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00	0.00	3.64
– Geldmarktanlagen	4.80	2.75	0.00	0.00	24.10

nach Land:

– Australien	11.55	23.78	0.00	0.00	5.23
– Belgien	8.73	1.83	0.00	0.00	0.00
– China	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.00	3.41	0.00	0.00	0.00
– Deutschland	4.48	11.83	0.00	0.00	0.00
– Finnland	3.43	0.00	0.00	0.00	4.94
– Frankreich	6.12	0.18	0.00	0.00	2.48
– Grossbritannien	0.45	1.49	0.00	0.00	2.29
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	16.49	0.00	0.00	0.00	22.15
– Kanada	8.71	2.75	0.00	0.00	1.23
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.09	1.83	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	1.06	0.00	0.00	0.00	0.97
– Norwegen	1.58	0.00	0.00	0.00	0.00
– Österreich	0.00	0.76	0.00	0.00	7.02
– Schweden	9.46	2.70	0.00	0.00	6.18
– Schweiz	9.95	13.46	0.00	0.00	9.56
– Singapur	0.00	2.86	0.00	0.00	4.84
– Supranational	5.25	11.67	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	12.60	21.45	0.00	0.00	33.11

nach Kreditrating:

– Rating > AA-	85.23	100.00	0.00	0.00	67.45
– Rating <= AA-	14.77	0.00	0.00	0.00	32.55
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Effektenleihe

Vermögenswerte und

Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	247 981 506.48 CHF	933 732 968.09 CHF	137 097 495.68 CHF	80 004 343.71 CHF	1 194 575 676.31 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 288 922.49 CHF	107 596.67 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	48 534 412.08 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	0.52%	0.01%	0.00%	0.00%	4.06%
Erträge aus der Effektenleihe	1 885.66 CHF	1 887.89 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	302 145.08 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	754.00 CHF	755.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	120 859.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	1 131.66 CHF	1 132.89 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	181 286.08 CHF

¹⁾ Die Teilvermögen führen seit Juli 2013 keine Wertpapierleihgeschäfte aus. Seither ist bis auf weiteres für diese Teilvermögen keine Wertpapierleihe vorgesehen.

Berichtszeitraum:**1. Juli 2023 -
30. Juni 2024**

	UBS ETF (CH) – SPI® Mid	UBS ETF (CH) – SPI®	UBS ETF (CH) – SMI®	UBS ETF (CH) – SLI®	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2024					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	78 390 761.16 CHF	20 075 355.94 CHF	9 520 171.50 CHF	1 585 590.75 CHF	3 117 765.60 CHF
– Sicherheiten	86 086 890.20 CHF	22 302 384.29 CHF	10 874 440.06 CHF	2 015 937.78 CHF	3 657 281.06 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2024					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	61.42	58.07	67.83	54.55	43.52
– Aktien	19.71	25.77	25.05	28.81	45.00
– Anlagefonds	2.41	0.73	0.00	2.97	0.03
– Geldmarktanlagen	16.46	15.43	7.12	13.67	11.45
nach Land:					
– Australien	3.77	4.53	2.43	4.51	4.84
– Belgien	0.16	0.11	5.01	0.74	0.35
– China	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06
– Dänemark	0.00	0.00	0.00	1.51	3.05
– Deutschland	2.42	0.82	22.15	14.09	2.53
– Finnland	4.44	0.00	0.00	1.36	2.64
– Frankreich	7.63	10.28	8.92	18.04	11.49
– Grossbritannien	0.15	2.19	0.00	0.00	3.23
– Hongkong	0.00	3.25	0.00	0.00	0.00
– Japan	16.47	18.85	5.93	0.56	11.11
– Kanada	2.50	0.10	4.80	0.18	8.67
– Liechtenstein	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	0.10	1.95	0.00	0.00	2.30
– Norwegen	0.14	0.00	0.00	0.00	0.00
– Österreich	0.00	7.78	1.09	0.00	9.68
– Schweden	7.64	9.20	8.93	3.39	2.80
– Schweiz	11.45	9.30	7.14	9.14	5.09
– Singapur	2.41	1.64	3.36	2.97	4.86
– Supranational	6.57	0.21	0.01	11.86	0.00
– Vereinigte Staaten	34.12	29.79	30.23	31.65	27.30
nach Kreditrating:					
– Rating > AA-	79.97	78.89	100.00	100.00	79.94
– Rating <= AA-	20.03	21.11	0.00	0.00	20.06
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	370 060 012.18 CHF	1 151 177 033.47 CHF	2 261 689 845.88 CHF	920 335 150.95 CHF	672 989 864.97 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	28 840 257.70 CHF	14 745 355.15 CHF	12 571 867.15 CHF	9 089 859.55 CHF	5 711 474.48 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.79%	1.28%	0.56%	0.99%	0.85%
Erträge aus der Effektenleihe	186 493.54 CHF	144 452.35 CHF	23 106.53 CHF	25 541.60 CHF	12 207.71 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	74 598.00 CHF	57 781.00 CHF	9 243.00 CHF	10 216.00 CHF	4 883.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	111 895.54 CHF	86 671.35 CHF	13 863.53 CHF	15 325.60 CHF	7 324.71 CHF

Berichtszeitraum: 1. Juli 2023 - 30. Juni 2024	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2024			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	512 556.00 EUR	2 626 274.81 USD	0.00 CHF
– Sicherheiten	676 318.88 EUR	3 184 731.92 USD	0.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2024			
nach Art der Vermögenswerte:			
– Anleihen	65.73	46.36	0.00
– Aktien	34.10	35.56	0.00
– Anlagefonds	0.00	0.26	0.00
– Geldmarktanlagen	0.17	17.82	0.00
nach Land:			
– Australien	12.52	6.27	0.00
– Belgien	0.00	2.05	0.00
– China	2.30	0.78	0.00
– Dänemark	0.81	0.00	0.00
– Deutschland	14.95	6.85	0.00
– Finnland	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	0.10	24.39	0.00
– Grossbritannien	3.54	0.49	0.00
– Hongkong	0.00	0.00	0.00
– Japan	1.60	4.38	0.00
– Kanada	4.09	1.75	0.00
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.11	0.00	0.00
– Niederlande	0.06	3.34	0.00
– Norwegen	4.16	3.69	0.00
– Österreich	3.25	3.30	0.00
– Schweden	4.09	0.90	0.00
– Schweiz	10.23	9.50	0.00
– Singapur	0.00	0.26	0.00
– Supranational	15.37	0.01	0.00
– Vereinigte Staaten	22.82	32.04	0.00
nach Kreditrating:			
– Rating > AA-	97.57	93.20	0.00
– Rating ≤ AA-	2.43	6.80	0.00
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	81 791 233.27 EUR	260 628 523.02 USD	23 750 502.95 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	686 817.05 EUR	1 795 136.31 USD	0.00 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.84%	0.69%	0.00%
Erträge aus der Effektenleihe	1 412.90 EUR	3 545.90 USD	0.00 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	565.00 EUR	1 418.00 USD	0.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	847.90 EUR	2 127.90 USD	0.00 CHF

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Teilvermögen ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

Basel, 29. Oktober 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

UBS ETF (CH), Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS ETF (CH)

mit den Teilvermögen

- ▶ SXI Real Estate®
- ▶ SXI Real Estate® Funds
- ▶ Gold
- ▶ Gold (EUR) hedged
- ▶ Gold (CHF) hedged
- ▶ Platinum
- ▶ Palladium
- ▶ Silver
- ▶ SBI® Corporate ESG
- ▶ SBI® AAA-BBB ESG
- ▶ SMIM®
- ▶ SPI® ESG
- ▶ SPI® Mid
- ▶ SPI®
- ▶ SMI®
- ▶ SLI®
- ▶ MSCI Switzerland
- ▶ MSCI Switzerland hedged to EUR
- ▶ MSCI Switzerland hedged to USD
- ▶ MSCI Switzerland IMI Socially Responsible
- ▶ MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. Juni 2024, 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 161) 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 dazugehörenden 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)

Diplom-Kaufmann

Sonstige Informationen

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 tendierte der Markt zunächst mehrheitlich seitwärts. Ab Mitte November bis in den April erholte sich der Markt zusehends um dann wieder abzuflachen. Während der Berichtsperiode dauerten die geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten an. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2.9% (auf der Titlebene kann sie erheblich höher sein). Der Index repräsentiert derzeit eine Marktkapitalisierung von rund CHF 81 Milliarden und umfasst 59 Immobilienaktien und -fonds. Am Ende des Berichtsjahres betrug der am Markt gezahlte Aufschlag zum Nettoinventarwert (NAV) rund 14.1%.

Der Fonds verbuchte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Er ist passiv investiert und folgt dem SXI Real Estate Broad Total Return. Wir wenden einen Ansatz zur vollständigen Replikation an und berücksichtigen auch Marktbedingungen wie die Liquidität börsenkotierter Schweizer Immobilienaktien und -fonds.

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 tendierte der Markt zunächst mehrheitlich seitwärts. Ab Mitte November bis in den April erholte sich der Markt zusehends um dann wieder abzuflachen. Während der Berichtsperiode dauerten die geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten an. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2.6%. Der Index repräsentiert derzeit eine Marktkapitalisierung von rund CHF 61 Milliarden und umfasst 43 Immobilienfonds. Gegen Ende des Rechnungsjahres betrug der am Markt gezahlte Aufschlag zum Nettoinventarwert (NAV) rund 18.6%.

Der Fonds verbuchte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Er ist passiv investiert und folgt dem SXI Real Estate Funds Broad Total Return. Wir wenden einen Ansatz zur vollständigen Replikation an und berücksichtigen auch Marktbedingungen wie die Liquidität börsenkotierter Schweizer Immobilienfonds.

UBS ETF (CH) – Gold

In den ersten sieben Monaten des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 tendierte Gold seitwärts und zeigte sich widerstandsfähig, obwohl die Marktteilnehmer davon ausgingen, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinsen längere Zeit höher halten würde. Dies war den fortgesetzten Zentralbankkäufen und der Nachfrage aus der Industrie zu verdanken. Im Januar verdoppelten sich die Auslieferungen fast zum Vormonat, wobei etwa die Hälfte dieses Volumen in die Volksrepublik China und nach Hongkong exportiert wurde. Von Februar bis Mitte April stieg der Goldpreis aufgrund einer Reihe von Faktoren. Dazu zählten die relativ moderate Haltung der US-Notenbank im März, die schwächeren US-Daten für den April, die robuste Nachfrage der Zentralbanken und die geopolitische Unsicherheit, insbesondere angesichts der näher rückenden Wahlen in den USA, der anhaltenden Kriege im Nahen Osten und in der Ukraine sowie der erhöhten Handelsspannungen zwischen den USA und China. Im April geriet der Aufwärtstrend ins Stocken, wobei der Goldpreis bis zum Ende des Berichtszeitraums seitwärts tendierte. Durch die Stimmung und die Positionierung der Anlegerinnen und Anleger wurde der Goldpreis auch im Jahr 2024 unterstützt. Zuflüsse in ETF waren ein zusätzlicher positiver Treiber.

Der Fonds strebt danach, den LBMA Gold Price nachzubilden. Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance.

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

In den ersten sieben Monaten des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 tendierte Gold seitwärts und zeigte sich widerstandsfähig, obwohl die Marktteilnehmer davon ausgingen, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinsen längere Zeit höher halten würde. Dies war den fortgesetzten Zentralbankkäufen und der Nachfrage aus der Industrie zu verdanken. Im Januar verdoppelten sich die Auslieferungen fast zum Vormonat, wobei etwa die Hälfte dieses Volumen in die Volksrepublik China und nach Hongkong exportiert wurde. Von Februar bis Mitte April stieg der Goldpreis aufgrund einer Reihe von Faktoren. Dazu zählten die relativ moderate Haltung der US-Notenbank im März, die schwächeren US-Daten für den April, die robuste Nachfrage der Zentralbanken und die geopolitische Unsicherheit, insbesondere angesichts der näher rückenden Wahlen in den USA, der anhaltenden Kriege im Nahen Osten und in der Ukraine sowie der erhöhten Handelsspannungen zwischen den USA und China. Im April geriet der Aufwärtstrend ins Stocken, wobei der Goldpreis bis zum Ende des Berichtszeitraums seitwärts tendierte. Durch die Stimmung und die Positionierung der Anlegerinnen und Anleger wurde der Goldpreis auch im Jahr 2024 unterstützt. Zuflüsse in ETF waren ein zusätzlicher positiver Treiber.

Der Euro wertete im Laufe des Rechnungsjahres gegenüber dem US-Dollar leicht ab. Der Fonds strebt danach, den LBMA Gold Price in EUR abgesichert nachzubilden. Das Währungsengagement des Fonds im US-Dollar wurde in Euro abgesichert, um Wechselkurseffekte abzufangen. Infolge der Zinsdifferenz zum US-Dollar fielen dafür Kosten an. Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance.

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

In den ersten sieben Monaten des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 tendierte Gold seitwärts und zeigte sich widerstandsfähig, obwohl die Marktteilnehmer davon ausgingen, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinsen längere Zeit höher halten würde. Dies war den fortgesetzten Zentralbankkäufen und der Nachfrage aus der Industrie zu verdanken. Im Januar verdoppelten sich die Auslieferungen fast zum Vormonat, wobei etwa die Hälfte dieses Volumen in die Volksrepublik China und nach Hongkong exportiert wurde. Von Februar bis Mitte April stieg der Goldpreis aufgrund einer Reihe von Faktoren. Dazu zählten die relativ moderate Haltung der US-Notenbank im März, die schwächeren US-Daten für den April, die robuste Nachfrage der Zentralbanken und die geopolitische Unsicherheit, insbesondere angesichts der näher rückenden Wahlen in den USA, der anhaltenden Kriege im Nahen Osten und in der Ukraine sowie der erhöhten Handelsspannungen zwischen den USA und China. Im April geriet der Aufwärtstrend ins Stocken, wobei der Goldpreis bis zum Ende des Berichtszeitraums seitwärts tendierte. Durch die Stimmung und die Positionierung der Anlegerinnen und Anleger wurde der Goldpreis auch im Jahr 2024 unterstützt. Zuflüsse in ETF waren ein zusätzlicher positiver Treiber.

Der Schweizer Franken wertete im Laufe des Rechnungsjahres gegenüber dem US-Dollar leicht ab. Der Fonds strebt danach, den LBMA Gold Price in CHF abgesichert nachzubilden. Das Währungsengagement des Fonds im US-Dollar wurde in Schweizer Franken abgesichert, um Wechselkurseffekte abzufangen. Infolge der Zinsdifferenz zum US-Dollar fielen dafür Kosten an. Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance.

UBS ETF (CH) – Platin

Die Platinpreise waren im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 volatil. Sie beendeten den Berichtszeitraum jedoch mit einer positiven Performance. Der World Platinum Investment Council (WPIC), eine industrieweite Gruppe, die die grössten Platinproduzenten vertritt, schätzte zwar, dass sich der Markt im letzten und in diesem Jahr im Defizit befand. Dennoch war die Entwicklung des Platinpreises insgesamt enttäuschend. Dies ist auch an der Korrelation zwischen Gold und Platin abzulesen, die sich in der Vergangenheit (von 2004 bis 2018) bei rund 0.7 bewegte, aber in den ersten neun Monaten des Berichtszeitraums auf 0.5 oder sogar darunter sank. Eine Erklärung für die Underperformance von Platin ist die schwächere industrielle Aktivität (Platin wird zu 80% in der Industrie verwendet, Gold nur zu 6%). Eine weitere Herausforderung war das Interesse der Anleger an dem weissen Metall: ETFs verzeichneten weitere Abflüsse, wobei die Bestände in Platin-ETFs so niedrig waren wie seit 2019 nicht mehr. Die US-Zinsen und die Neubewertung der Erwartungen an die Zinsentwicklung spielten ebenfalls eine Rolle. Die restriktivere Haltung der US-Notenbank (Fed) und der stärkere US-Dollar belasteten die Edelmetallpreise (zum Beispiel im Januar und in der ersten Februarhälfte 2024). Langfristige Rückenwinde wie die Substitution von Palladium durch Platin und strengere Emissionsnormen für Autokatalysatoren sowie ein Marktdefizit wurden offenbar durch andere Faktoren, wie die Stimmung und die Positionierung der Anlegerinnen und Anleger, teilweise aufgehoben.

Der Fonds strebt danach, den LBMA Platinum Price nachzubilden. Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance.

UBS ETF (CH) – Palladium

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 verzeichnete der Palladiumpreis bedeutende Schwankungen, während er allgemein nachgab. Dies war hauptsächlich auf den Lagerbestandsabbau bei Industriekonsumenten zurückzuführen. Der steile Anstieg der Preise im Jahr 2022 hatte zu einer starken Aufstockung der Lagerbestände während des Jahres geführt. Doch als die Preise im letzten Jahr nachgaben, liess auch das Angebotsrisiko nach. Dies resultierte in einem Abbau der Lagerbestände. Die Importe nach China, dem grössten Palladiumkonsumenten der Welt, bewegten sich im Jahr 2023 eher am unteren Ende der Spanne der letzten Jahre. Zwar stieg in China der Absatz von Elektrofahrzeugen, die keinen Autokatalysator und daher auch keine Metalle der Platingruppe benötigen. Dies allein reicht aber nicht aus, um die geringeren Importe zu erklären. Eine weitere mögliche Erklärung lautet, dass die vorhergehende Aufstockung der Lagerbestände infolge von vorübergehenden Preisrückschlägen zu höheren Importen in den vergangenen Jahren führte und das Land diese Lagerbestände jetzt abbaut. Sporadische und kurzlebige Preiserholungen (wie im Dezember 2023 oder im März 2024) waren vermutlich hauptsächlich auf Deckungskäufe zurückzuführen. Den Anstoss dafür dürfte eine moderate Neubewertung der Zinssenkungserwartungen der Fed gegeben haben.

Der Fonds strebt danach, den LBMA Palladium Price nachzubilden. Der Fonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Performance.

UBS ETF (CH) – Silver

Der Silberpreis tendierte während der ersten acht Monate des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 seitwärts und folgte dem Kursverlauf von Industriemetallen, insbesondere von Kupfer. Die US-Zinsen und die veränderlichen Erwartungen

an die Zinsentwicklung waren nach wie vor die wichtigsten Treiber der Silberpreise im Berichtszeitraum. Positiven Faktoren, wie den Anzeichen vom August, dass die globale Industrieproduktion offenbar ihre Talsohle erreicht hatte, und der vorteilhaften Positionierung an den Terminmärkten standen negative Faktoren gegenüber, wie das geringere Anlegerinteresse an Silber, insbesondere bei ETFs. Ab März setzte der Silberpreis zu einer Erholung an und holte zum Goldpreis auf. Dadurch verringerte sich die Outperformancequote des gelben Metalls gegenüber Silber bis Ende Mai auf das tiefste Niveau seit Dezember 2022. An diesem Punkt erlitt der Silberpreis jedoch einige Rückschläge, da der USD auf breiter Linie stieg und spekulative Anleger ihre Netto-Long-Positionen am Terminmarkt reduzierten.

Der Fonds strebt danach, den LBMA Silver Price nachzubilden. Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance.

UBS ETF (CH) – SBI[®] Corporate ESG

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 waren die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt über die gesamte Kurve hinweg stark rückläufig. Der zweijährige Swapsatz fiel um 1.06% und beendete den Berichtszeitraum bei 0.90%, während der zehnjährige Satz um 0.79% auf 0.98% sank. Der Rückgang war auf die niedrigeren Inflationsraten und die geldpolitischen Entscheidungen der Schweizerischen Nationalbank (SNB) zurückzuführen, die den Leitzins in zwei Schritten von jeweils 25 Basispunkten im März und Juni 2024 von 1.75% auf 1.25% senkte. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen gegenüber den Swapsätzen haben sich seit Juli 2023 um 0.26% ausgeweitet.

Der Fonds hat sich positiv entwickelt. Sein Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des SBI[®] Corporate ESG nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – SBI[®] AAA-BBB ESG

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 waren die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt über die gesamte Kurve hinweg stark rückläufig. Der zweijährige Swapsatz fiel um 1.06% und beendete den Berichtszeitraum bei 0.90%, während der zehnjährige Satz um 0.79% auf 0.98% sank. Der Rückgang war auf die niedrigeren Inflationsraten und die geldpolitischen Entscheidungen der Schweizerischen Nationalbank (SNB) zurückzuführen, die den Leitzins in zwei Schritten von jeweils 25 Basispunkten im März und Juni 2024 von 1.75% auf 1.25% senkte. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen gegenüber den Swapsätzen haben sich seit Juli 2023 um 0.26% ausgeweitet.

Der Fonds hat sich positiv entwickelt. Sein Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des SBI[®] AAA-BBB ESG Screened nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – SMIM[®]

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMIM[®] Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – SPI[®] ESG

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls

positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® ESG weighted Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – SPI® Mid

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Mid Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – SPI®

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – SMI®

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMI® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – SLI®

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeperformance des SLI Swiss Leader Index® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeperformance des MSCI Switzerland Total Return Net nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeperformance des MSCI Switzerland, abgesichert gegenüber dem EUR Total Return Net nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls

positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeperformance des MSCI Switzerland, abgesichert gegenüber dem USD Total Return Net nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober letzten Jahres, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken würde und Innovationen der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Marktteilnehmer, indem sie als erste Zentralbank einer Industrienation in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die tieferen CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember seinen Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeperformance des MSCI Switzerland IMI Socially Responsible nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Trotz eines kurzfristigen Rückschlags im Oktober 2023, nachdem der Angriff der Hamas auf Israel Besorgnis über Störungen der globalen Energieversorgung hervorgerufen und einen weiteren Inflationsschub ausgelöst hatte, verzeichneten globale Aktien 2023 ihr bestes Jahr seit 2019. Die erste Hälfte des Jahres 2024 endete ebenfalls sehr positiv. Globale Aktien stiegen aufgrund des Optimismus, dass die US-Notenbank die Zinsen schnell senken werde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) die Gewinne der Unternehmen stärken würden. Die zunehmende Prognosesicherheit der generativen KI nach der Einführung von ChatGPT Ende 2022 war ein dominierendes Thema des Jahres. Schweizer Aktien entwickelten sich ebenfalls positiv, blieben allerdings im Berichtszeitraum hinter globalen Aktien zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Märkte, indem sie als erste Zentralbank eines Industrielandes in diesem Zyklus die Zinsen senkte. Im Juni zog sie mit einer zweiten Zinssenkung um 25 Basispunkte nach und reduzierte ihren Leitzins auf 1.25%. Die schwächeren CHF-Zinsen belasteten den Schweizer Franken, der gegenüber dem US-Dollar abwertete, nachdem er Ende Dezember den Höhepunkt in diesem Berichtszeitraum erreicht hatte.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

Anhang – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Gemäss Art. 10(1)(d) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («Offenlegungsverordnung»). Diese Verordnung wurde für die Länder der EU verabschiedet, für die Schweiz ist diese nicht bindend.

ESG steht für die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance). Diese Faktoren werden herangezogen, um zu bewerten, wie weit fortgeschritten Unternehmen und Länder in Bezug auf Nachhaltigkeit sind. Sobald zu diesen Faktoren ausreichend Daten vorliegen, können diese verwendet werden, um Vermögenswerte zu bewerten und zu vergleichen; zudem können sie in den Anlageprozess einbezogen werden, um zu entscheiden, welche Vermögenswerte gekauft, gehalten oder verkauft werden sollen.

Die **MSCI-ESG-Scores** werden von MSCI ESG Research bereitgestellt und auf einer Skala von 0 (niedrigste/schlechteste Bewertung) bis 10 (höchste/beste Bewertung) gemessen. Die erreichte Punktzahl basiert auf dem Exposure des zugrunde liegenden Unternehmens gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und seiner Fähigkeit im Vergleich zu seinen Mitbewerbern, diese Risiken zu mindern. ESG-Scores werden auch aufgeschlüsselt nach Einzel-Scores für E, S und G aufgeführt, als Verweis auf die verschiedenen Komponenten, die für die Säulen Umwelt, Soziales und Governance berücksichtigt werden. Die Komponenten werden ebenfalls auf einer Skala von 0 bis 10 bewertet. Auf der Grundlage der einzelnen E-, S- und G-Werte lässt sich ein gewichteter Durchschnitt berechnen. Dieser ist dynamisch und berücksichtigt die unmittelbaren Veränderungen aller zugrunde liegenden Ergebnisse, die sich auf die einzelnen E-, S- und G-Werte auswirken. Der ESG-Score misst die finanziell bedeutendsten Risiken und Chancen von Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance. Darüber hinaus werden durch wichtige branchenspezifische ESG-Themen Unterschiede zwischen Sektoren berücksichtigt. Dies macht den ESG-Score zu einem recht statischen Massstab, da die relative Bewertung eines Sektors über einen längeren Zeitraum hinweg konstant bleibt.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂e / Mio. USD Umsatz): Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) misst das Engagement eines Portfolios in kohlenstoffintensiven Unternehmen. Die WACI gibt Aufschluss über potenzielle Risiken im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft, da Unternehmen mit einer höheren Kohlenstoffintensität wahrscheinlich stärker kohlenstoffbezogenen Markt- und Regulierungsrisiken ausgesetzt sind. Diese Kennzahl ist auf alle Anlageklassen anwendbar, einschliesslich festverzinslichen Anlagen, da sie nicht auf der Kapitalbeteiligung basiert. Sie ist das Summenprodukt aus den Gewichtungen innerhalb des Portfolios und den individuellen Kohlenstoffintensitäten (CO₂-Emissionen Scope 1+2 / Mio. USD Umsatz). Datenanbieter: MSCI ESG Research.

Per 30. Juni 2024 wurden die folgenden Teilfonds als Artikel-6-Fonds eingestuft:

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®] (CHF) A-dis
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®] Funds
UBS ETF (CH) – Gold
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis
UBS ETF (CH) – SMIM[®] (CHF) A-dis
UBS ETF (CH) – SPI[®] Mid (CHF) A-dis
UBS ETF (CH) – SPI[®] (CHF) A-dis
UBS ETF (CH) – SMI[®]
UBS ETF (CH) – SLI[®]
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

Per 30. Juni 2024 waren die folgenden Teilfonds noch nicht aufgelegt, und diese Teilfonds finden sich nicht im Abschnitt zur Offenlegungsverordnung:
keine

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Name des Produkts:

UBS ETF (CH) – SBI* Corporate ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code)

549300H7P7LCT68LXZ46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%



Nein



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,04% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 2,15% höher als der des Stammindex (SBI® Corporate Total Return) (7,61 ggü. 7,45).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 30. Juni 2024 um 2,15% höher als am 30. Juni 2023 (7,61 ggü. 7,58).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes führen ein Screening der übergeordneten SIX Swiss Exchange Indizes durch. Dies erfolgt auf der Grundlage der Inrate ESG-Ratings, die berücksichtigen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken gegenüber der Vergleichsgruppe des Sektors steuert. Der für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes angewandte Grenzwert ist ein Mindest-ESG-Rating von C+.

Die Inrate ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das Inrate ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Pfeiler wie Luftverschmutzung, Artenvielfalt, Abfälle, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

- — — Die Kontroversen-Monitoring von Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an bedeutenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten der Unternehmen und mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Grundsätze, wie die Prinzipien des UN Global Compact, sowie die Leistung im Hinblick auf diese Normen und Grundsätze.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Nestle SA</i>	<i>Lebensmittel</i>	<i>3,8</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Roche Kapitalmarkt AG</i>	<i>Banken</i>	<i>3,56</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Deutsche Bahn Finance GMBH</i>	<i>Banken</i>	<i>3,19</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Banque Federative du Credit Mutuel</i>	<i>Banken</i>	<i>2,63</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Swisscom AG</i>	<i>Telekommunikation</i>	<i>2,25</i>	<i>Schweiz</i>
<i>SGS SA</i>	<i>Kommerzielle Dienstleistungen</i>	<i>2,16</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Cembra Money Bank AG</i>	<i>Banken</i>	<i>1,97</i>	<i>Schweiz</i>
<i>BNP Paribas SA</i>	<i>Banken</i>	<i>1,86</i>	<i>Frankreich</i>
<i>LGT Bank AG</i>	<i>Banken</i>	<i>1,71</i>	<i>Liechtenstein</i>
<i>Societe Generale SA</i>	<i>Banken</i>	<i>1,68</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Nant de Drance SA</i>	<i>Energie</i>	<i>1,68</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Swiss Prime Site Finance AG</i>	<i>Immobilien</i>	<i>1,68</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Baloise Holding AG</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>1,68</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Credit Agricole SA</i>	<i>Banken</i>	<i>1,6</i>	<i>Schweiz</i>
<i>ABB Ltd</i>	<i>Kommerzielle Dienstleistungen</i>	<i>1,52</i>	<i>Schweiz</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung des Wertpapierbestandes» auftreten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 91,58%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 59,04%.



Wie sah die Vermögensallokation aus?

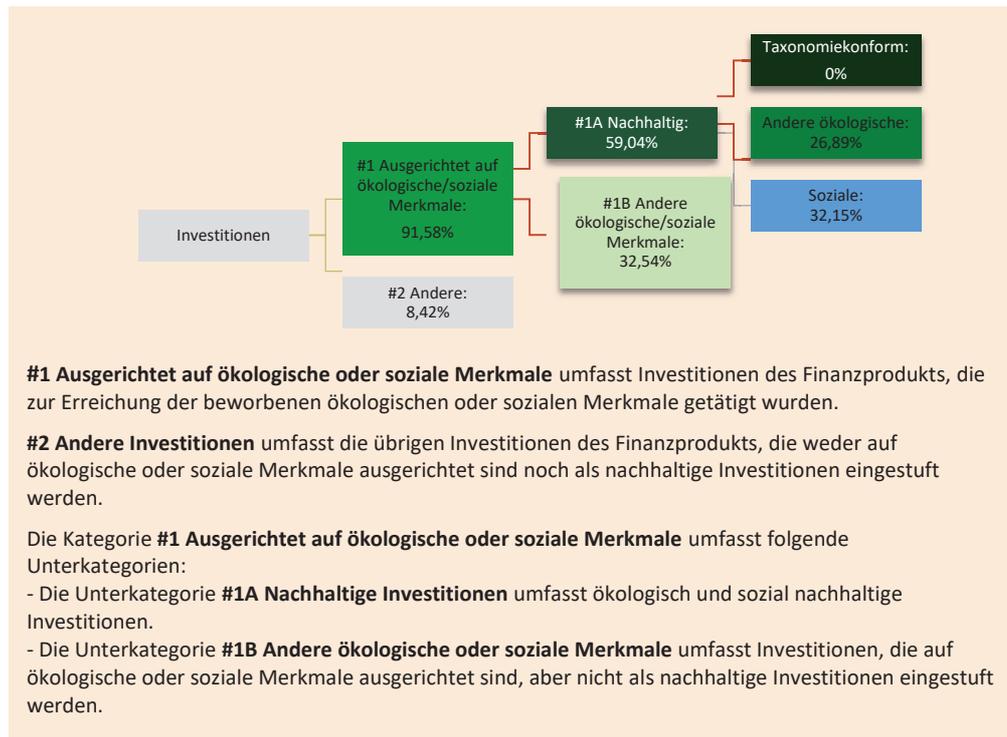
Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. Juni 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Aufstellung des Wertpapierbestandes» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

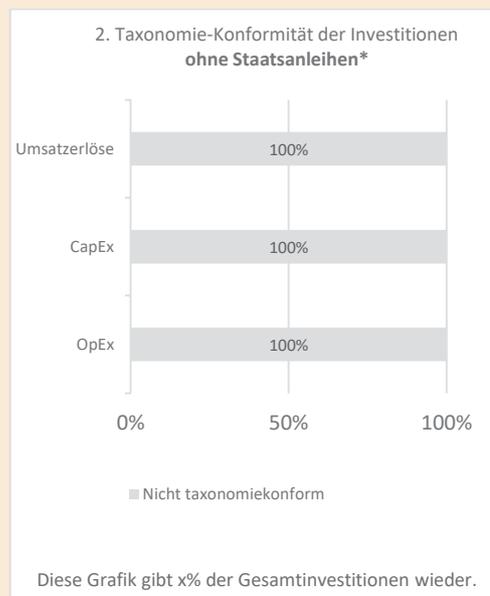
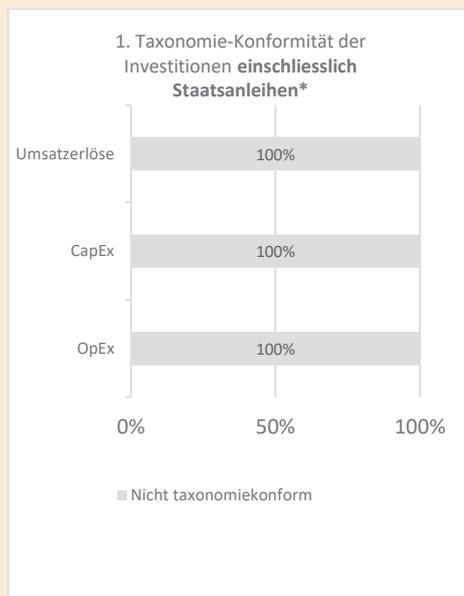
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 32,15% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschliesslich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens («Stratified Sampling») zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der des SBI® Corporate. Der SBI® ESG Corporate ist ein Teilindex des SBI® Corporate und beinhaltet Anleihen, die von nachhaltigen Unternehmen mit Sitz in der Schweiz oder im Ausland begeben wurden und im Swiss

Bond Index (SBI) enthalten sind. Der Referenzindex misst die Performance von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Anleihen, die ökologische, soziale und Governance-Faktoren berücksichtigen.

Diese Faktoren werden mithilfe eines Rahmenwerks von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Es werden Emittenten berücksichtigt, die sich stärker als andere Emittenten ökologischen oder sozialen Aspekten (ESG-Faktoren) widmen. Um diese Emittenten zu identifizieren, werden sowohl produkt- als auch standardbasierte Ausschlusskriterien («negatives Screening») und ein auf ESG-Ratings basierender «Best-in-Class-Ansatz» (erfordert ein MindestESG-Rating, damit ein Emittent berücksichtigt werden kann) angewandt. Diese Emittenten werden stärker gewichtet als der traditionelle Referenzindex, der auf der Indexmethode des unabhängigen Indexanbieters SIX Group basiert. Weitere Informationen befinden sich im Fondsvertrag.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 0,93% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Corporate Total Return) (7,61 ggü. 7,54).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score um 0,29% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Corporate Total Return) (6,91 ggü. 6,89).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stamminde zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 0,93% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Corporate Total Return) (7,61 ggü. 7,54).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score um 0,29% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Corporate Total Return) (6,91 ggü. 6,89).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stamminde zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 2,15% höher als der des Stamminde (SBI® Corporate Total Return) (7,61 ggü. 7,45).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score um 1,76% höher als der des Stammindex (SBI®Corporate Total Return) (6,36 ggü. 6,25).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Name des Produkts:

UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code)

5493000WPJZKDQSCWO97

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,22% an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 0,99% höher als der des Stammindex (SBI® Corporate Total Return) (7,14 ggü. 7,07).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 30. Juni 2024 um 4,23% höher als am 30. Juni 2023 (7,14 ggü. 6,85).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes führen ein Screening der übergeordneten SIX Swiss Exchange Indizes durch. Dies erfolgt auf der Grundlage der Inrate ESG-Ratings, die berücksichtigen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken gegenüber der Vergleichsgruppe des Sektors steuert. Der für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes angewandte Grenzwert ist ein Mindest-ESG-Rating von C+.

Die Inrate ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das Inrate ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Pfeiler wie Luftverschmutzung, Artenvielfalt, Abfälle, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

- — — Die Kontroversen-Monitoring von Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an bedeutenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten der Unternehmen und mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Grundsätze, wie die Prinzipien des UN Global Compact, sowie die Leistung im Hinblick auf diese Normen und Grundsätze.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Swiss Confederation Government Bond</i>	Staatsanleihen	16,62	Schweiz
<i>Pfandbriefbank</i>	Banken	16,26	Schweiz
<i>Pfandbriefzentrale</i>	Banken	13,61	Schweiz
<i>Nestle SA</i>	Lebensmittel	1,92	Schweiz
<i>Luzerner Kantonalbank AG</i>	Banken	1,84	Schweiz
<i>Muenchener Hypothekenbank eG</i>	Banken	1,57	Deutschland
<i>Canton of Zurich</i>	Regionale Anleihen	1,51	Schweiz
<i>Zuercher Kantonalbank</i>	Banken	1,47	Schweiz
<i>Canton of Geneva Switzerland</i>	Regionale Anleihen	1,35	Schweiz
<i>Bank of Nova Scotia</i>	Banken	1,23	Kanada
<i>Swisscom AG</i>	Telekommunikation	1,09	Schweiz
<i>Deutsche Bahn Finance GMBH</i>	Banken	1,07	Deutschland
<i>Swiss Prime Site Finance AG</i>	Banken	0,99	Schweiz
<i>Basellandschaftliche Kantonalbank</i>	Banken	0,98	Schweiz
<i>New York Life Global Funding</i>	Banken	0,88	USA

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung des Wertpapierbestandes» auftreten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 92,00%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 37,22%.



● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. Juni 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Aufstellung des Wertpapierbestandes» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

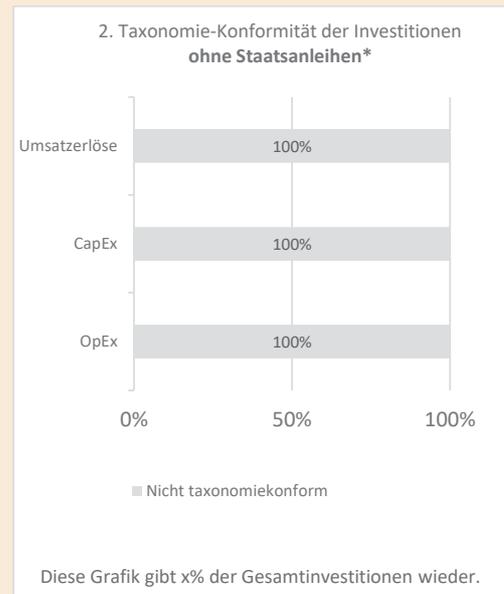
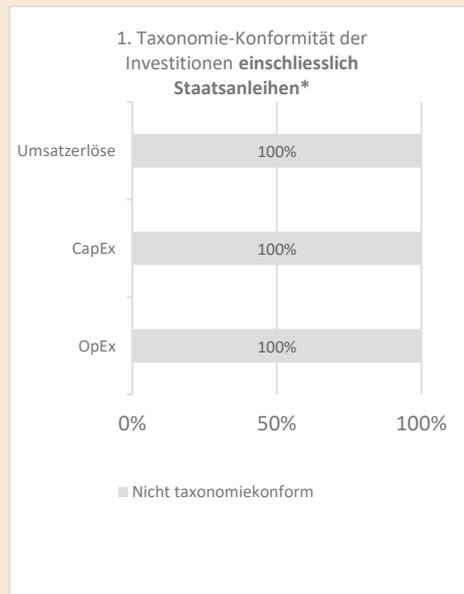
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 20,80% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschliesslich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens («Stratified Sampling») zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der SBI® AAA-BBB Index. Der SBI® ESG Screened AAA-BBB Index ist ein Teilindex des SBI® AAA-BBB Index und beinhaltet Anleihen, die von Emittenten mit Sitz in der Schweiz oder im Ausland begeben wurden und im Swiss

Der Referenzindex misst die Performance von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Anleihen, die ökologische, soziale und Governance-Faktoren berücksichtigen. Diese Faktoren werden mithilfe eines Rahmenwerks von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Es werden Emittenten berücksichtigt, die sich stärker als andere Emittenten ökologischen oder sozialen Aspekten (ESG-Faktoren) widmen. Um diese Emittenten zu identifizieren, werden sowohl produkt- als auch standardbasierte Ausschlusskriterien («negatives Screening») und ein auf ESG-Ratings basierender «Best-in-Class-Ansatz» (erfordert ein Mindest-ESG-Rating, damit ein Emittent berücksichtigt werden kann) angewandt. Diese Emittenten werden stärker gewichtet als der traditionelle Referenzindex, der auf der Indexmethode des unabhängigen Indexanbieters SIX Group basiert. Darüber hinaus werden sämtliche Emittenten, die auf der Ausschlussliste der Schweizer Vereinigung für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) enthalten sind, oder welche die Kriterien des UN Global Compact (UNGC) nicht erfüllen, vom Index ausgeschlossen. Weitere Informationen befinden sich im Fondsvertrag.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 0,56% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (7,14 ggü. 7,10).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score um 1,85% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (7,71 ggü. 7,57).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 0,56% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (7,14 ggü. 7,10).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score um 1,85% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (7,71 ggü. 7,57).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 0,99% höher als der des Stammindex (SBI® Corporate Total Return Index) (7,14 ggü. 7,07).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score 6.64% höher als der des Stammindex (SBI® Corporate Total Return Index) (7,71 ggü. 7,23).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Name des Produkts:

UBS ETF (CH) – SPI® ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code)

549300TLOENV2RXSJP71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%



Nein



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,37% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 2,36% höher als der des Stammindex (SPI® Total Return Index) (7,80 ggü. 7,62).

Bei dem StammindeX handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bitte beachten Sie, dass der StammindeX zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den StammindeX zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. StammindeXanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 30. Juni 2024 um 0,52% höher als am 30. Juni 2023 (7,80 ggü. 7,76).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes führen ein Screening der übergeordneten SIX Swiss Exchange Indizes durch. Dies erfolgt auf der Grundlage der Inrate ESG-Ratings, die berücksichtigen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken gegenüber der Vergleichsgruppe des Sektors steuert. Der für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes angewandte Grenzwert ist ein Mindest-ESG-Rating von C+.

Die Inrate ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren. Das Inrate ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Pfeiler wie Luftverschmutzung, Artenvielfalt, Abfälle, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Indizes beziehen den «Inrate ESG Controversies Score» mit ein, wodurch Emittenten frühzeitig ausgeschlossen werden, welche die ESG-Standards wesentlich verletzen.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die von Unternehmen verursachten negativen Auswirkungen sowie das Mass der Verantwortung eines spezifischen Unternehmens zu analysieren. Darüber hinaus werden Unternehmen danach beurteilt, wie systematisch solche Probleme sind. Kontroversen sind in 38 verschiedene Themen unterteilt und werden gemäss der Schwere der negativen Auswirkungen auf Ökologie und Soziales, die jeweilige Beteiligung, ergriffene Massnahmen und Glaubwürdigkeit beurteilt. Dieses Modul spielt eine zentrale Rolle, weil es sowohl die Bewertung der Auswirkungen als auch die Bewertung der gesellschaftlichen Verantwortung von Unternehmen im Sinne des nachhaltigen Wirtschaftens («Corporate Social Responsibility») herabstuft.

— — — Inrate ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie frühzeitige und konsistente Beurteilungen der ESG-Kontroversen von Emittenten bieten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstössen gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen mit Beteiligungen an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen und investiert auch nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (Atomwaffensperrvertrag) verstossen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Novartis</i>	<i>Pharmaprodukte & Biotechnologie</i>	<i>13,06</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Roche Holding</i>	<i>Pharmaprodukte & Biotechnologi</i>	<i>11,65</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Nestle</i>	<i>Lebensmittel</i>	<i>11,40</i>	<i>Schweiz</i>
<i>ABB</i>	<i>Elektrokomponenten & Ausrüstung</i>	<i>6,05</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Zurich Insurance</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>5,33</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Cie Financiere</i>	<i>Uhren & Schmuck</i>	<i>5,01</i>	<i>Schweiz</i>
<i>UBS Group AG</i>	<i>Banken</i>	<i>4,06</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Alcon</i>	<i>Gesundheitsprodukte</i>	<i>3,04</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Swiss Re AG</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>2,77</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Sika AG</i>	<i>Baustoffe</i>	<i>2,74</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Givaudan SA</i>	<i>Chemikalien</i>	<i>2,57</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Holcim Ltd</i>	<i>Baustoffe</i>	<i>2,46</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Lonza</i>	<i>Chemikalien</i>	<i>2,08</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Partners Group</i>	<i>Banken</i>	<i>1,74</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Swiss Life</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>1,48</i>	<i>Schweiz</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung des Wertpapierbestandes» auftreten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,17%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 71,21%.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

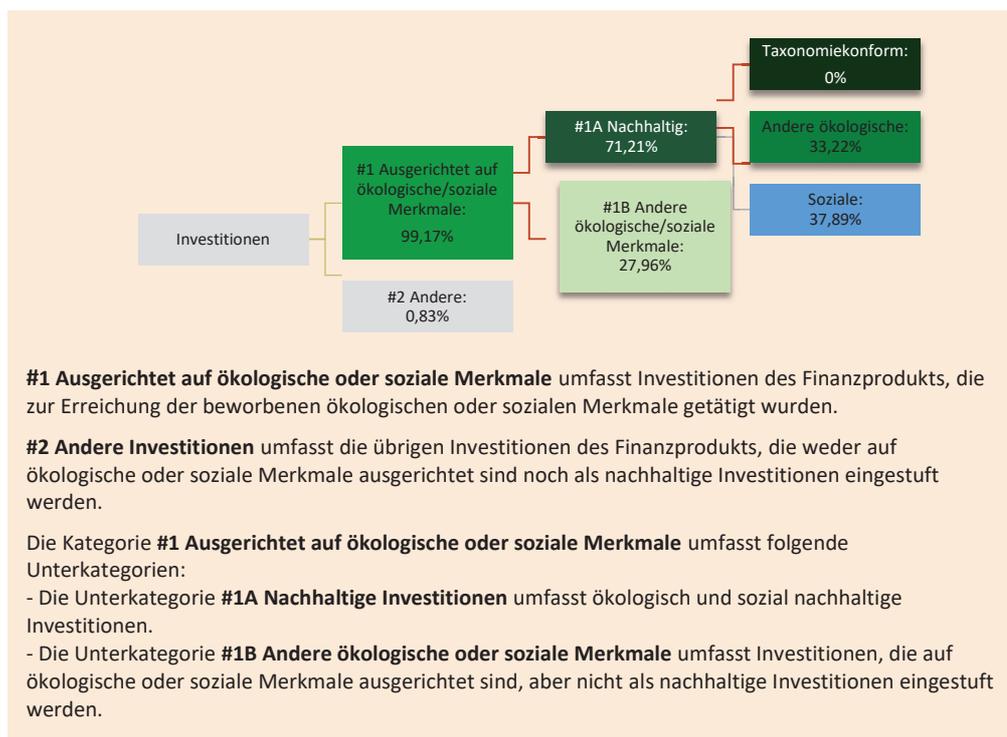
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. Juni 2024

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Inventar des Fondsvermögens» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

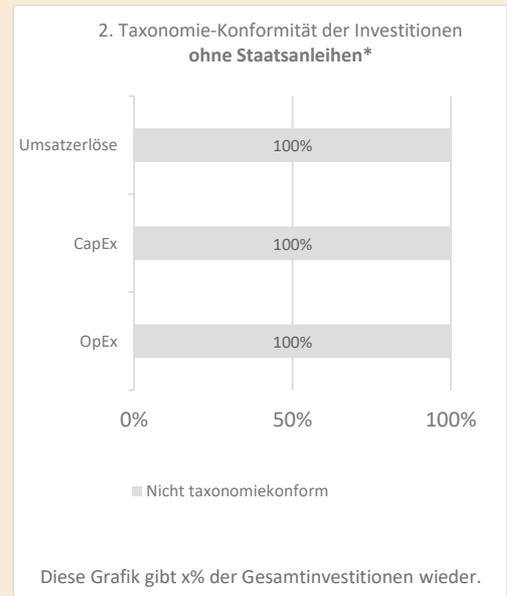
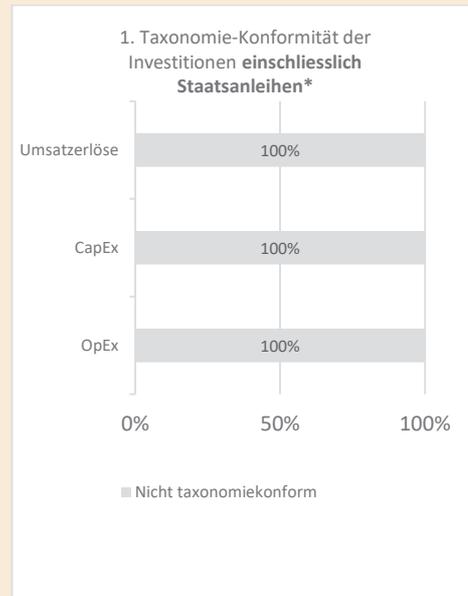
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 37,89% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Abstimmung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter befolgt bei der Nachbildung des Index die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzwerte.

Das Finanzprodukt hat den Referenzindex ursprünglich für seine Relevanz in Bezug auf die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben möchte, ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) soweit vernünftigerweise möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds ist es, den Index bei der Steuerung des Tracking Error durch die Anwendung geschichteter Stichproben nachzubilden.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei Einrichtung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der SPI®. Der SPI® ESG Weighted ist ein Teilindex des SPI®.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der SPI® ESG Weighted Index basiert zunächst auf einem Universum von Marktkapitalisierungen nach Streubesitz, deren Gewichtungen auf der Grundlage von Nachhaltigkeitskriterien angepasst werden. Die auf dem Streubesitz basierende Gewichtung wird vierteljährlich angepasst, wobei auf der Grundlage des ESG Impact Rating Unter- und Übergewichtungen angesetzt werden.

Der SPI® ESG Weighted misst die Performance von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von ökologischen, sozialen und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren). Diese Faktoren werden mithilfe eines Rahmenwerks von Inrate AG (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Referenzindex ist aus Komponenten des SPI zusammengestellt, die auf einer ESG-Ratingskala von A+ bis D- (Best-in-Class-Ansatz) mindestens ein Rating von C+ haben, die weniger als 5 Prozent ihres Umsatzes mit kontroversen Aktivitäten erzielen und deren Controversies Score den Mittelwert nicht überschreitet. Darüber hinaus sind keine Unternehmen im Index enthalten, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) auf eine Ausschlussliste gesetzt werden (ESG-Ausschlusskriterium).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 1,56% höher als der des Referenzwerts (SPI® ESG Weighted Index) (7,80 ggü. 7,68).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score 1,85% höher als der des Referenzwerts (SPI® ESG Weighted Index) (7,71 ggü. 7,57).

Bitte beachten Sie, dass der StammindeX zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den StammindeX zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. StammindeXanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 1,56% höher als der des Referenzwerts (SPI® ESG Weighted Index) (7,80 ggü. 7,68).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score 1,85% höher als der des Referenzwerts (SPI® ESG Weighted Index) (7,71 ggü. 7,57).

Bitte beachten Sie, dass der StammindeX zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den StammindeX zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. StammindeXanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 2,36% höher als der des Stammindexes (SPI® Total Return Index) (7,80 ggü. 7,62).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score um 6,64% höher als der des Stammindexes (SPI® Total Return Index) (7,71 ggü. 7,32).

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Name des Produkts:

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

Unternehmenskennung (LEI-Code)

5493003RHKJBP1OZVS91

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,62% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 8,32% höher als der des Stammindeks (MSCI Switzerland IMI Index) (8,33 ggü. 7,69).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 77,51% niedriger als die des Stammindeks (MSCI Switzerland IMI Index) (20,43 ggü. 90,83).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindeks handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 30. Juni 2024 um 2,97% höher als am 30. Juni 2023 (8,33 ggü. 8,09).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war am 30. Juni 2024 um 1,64% höher als am 30. Juni 2023 (20,43 ggü. 20,10)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Das Finanzprodukt plant nachhaltig zu investieren, indem mindestens 90 Prozent seines Nettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die in dem Index enthalten sind. MSCI SRI Low Carbon Select Indices sind darauf ausgerichtet, die Performance von Unternehmen abzubilden, deren Kohlenstoffbelastung geringer ist als im zugrunde liegenden globalen investierbaren Marktindex. Ausserdem werden Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmte wertbasierte Kriterien nicht erfüllen, die sich auf Produkte mit besonders negativen gesellschaftlichen oder ökologischen Auswirkungen konzentrieren.

Darüber hinaus sind diese Indizes so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen abbilden, die gegenüber der Vergleichsgruppe ihres Sektors hohe ESG-Ratings (Umwelt, Soziales, gute Unternehmensführung) haben.

Die MSCI ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren. Das MSCI ESG-Rating beinhaltet ökologische und soziale Pfeiler wie zum Beispiel Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfälle, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Stakeholder-Opposition und gesellschaftliche Chancen. Die MSCI Climate Change Metrics bieten Klimadaten und -Tools, die Anleger bei der Integration von Klimarisiken und -chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse unterstützen.

Das hilft Anlegern dabei, eine Reihe von Zielen zu erreichen, darunter Messung und Berichterstattung der Klimarisiken von Engagements, eine Ausrichtung auf die Temperaturentwicklung sowie die Berücksichtigung von Forschung zum Klimawandel

in ihren Risikomanagementprozess, insbesondere durch eine Klima-Szenarioanalyse für Übergangsrisiken und für physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Die Indizes beziehen den «MSCI ESG Controversies Score» mit ein, wodurch Emittenten frühzeitig ausgeschlossen werden, welche die ESG-Standards wesentlich verletzen.

MSCI ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie frühzeitige und konsistente Beurteilungen der ESG-Kontroversen von Emittenten bieten. Ein Emittent mit einem «roten» MSCI ESG Controversies Score (also eine Punktzahl unter 1) wird von Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst die Beteiligung eines Emittenten an wichtigen ESG-Kontroversen und wie gut ein Emittent die internationalen Normen und Grundsätze einhält.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Roche Holding</i>	<i>Pharmaprodukte & Biotechnologie</i>	<i>5,35</i>	<i>Schweiz</i>
<i>ABB</i>	<i>Elektrokomponenten & Ausrüstung</i>	<i>5,18</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Novartis</i>	<i>Pharmaprodukte & Biotechnologie</i>	<i>5,15</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Givaudan</i>	<i>Chemikalien</i>	<i>5,10</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Zurich Insurance</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>5,09</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Swiss Re</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>5,08</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Alcon</i>	<i>Gesundheitsprodukte</i>	<i>5,01</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Lonza</i>	<i>Chemikalien</i>	<i>4,86</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Nestle</i>	<i>Lebensmittel</i>	<i>4,84</i>	<i>Schweiz</i>
<i>UBS Group AG</i>	<i>Banken</i>	<i>4,80</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Sika</i>	<i>Baustoffe</i>	<i>4,58</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Swiss Life</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>3,21</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Geberit</i>	<i>Baustoffe</i>	<i>2,92</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Sonova</i>	<i>Banken</i>	<i>2,31</i>	<i>Schweiz</i>
<i>VAT</i>	<i>Banken</i>	<i>2,26</i>	<i>Schweiz</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung des Wertpapierbestandes» auftreten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,97%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 71,62%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. Juni 2024

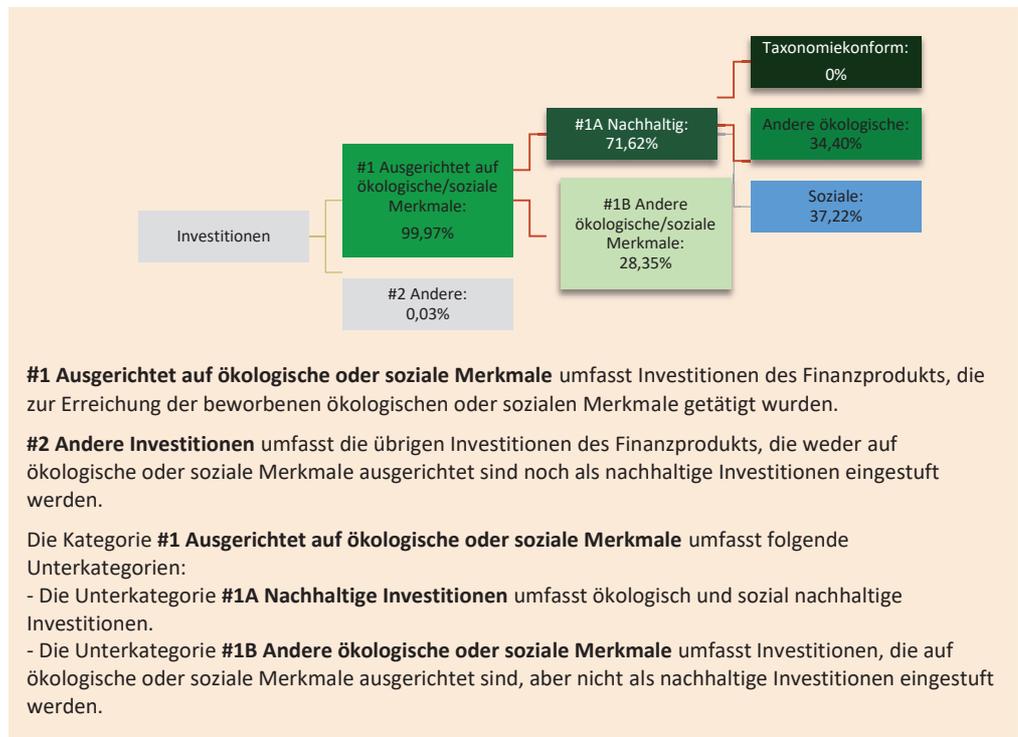
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Inventar des Fondsvermögens» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

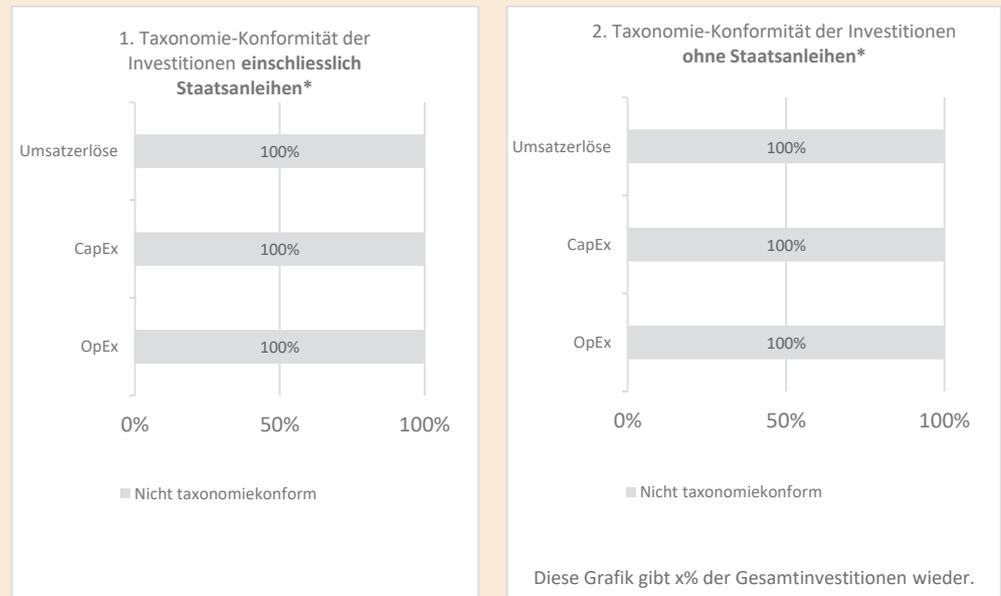
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 37,22% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Abstimmung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter befolgt bei der Nachbildung des Index die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzwerte.

Das Finanzprodukt hat den Referenzindex ursprünglich für seine Relevanz in Bezug auf die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben möchte, ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) soweit vernünftigerweise möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds ist es, den Index bei der Steuerung des Tracking Error durch die Anwendung geschichteter Stichproben nachzubilden.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei Einrichtung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Switzerland IMI Index. Der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index ist ein an den Streubesitz angepasster Marktkapitalisierungsindex. Der MSCI Switzerland IMI Extended

SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index schliesst Unternehmen aus, die bestimmte wertbasierte Kriterien wie religiöse Überzeugungen, moralische Standards oder ethische Ansichten nicht erfüllen. Der Index zielt auf Unternehmen ab, die höhere ESG-Ratings als ihre Vergleichsgruppe aus dem gleichen Sektor haben.

Der Index ist eine gedeckelte Version des MSCI Switzerland IMI Extended SRI Index, der die Unternehmenskonzentration begrenzt, indem er das maximale Gewicht eines Unternehmens auf 5% beschränkt.

Der Index wird in zwei Stufen konstruiert. Zunächst werden Unternehmen ausgeschlossen, die an Atomenergie, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, militärischen und zivilen Waffen, gentechnisch veränderten Organismen und Erwachsenenunterhaltung beteiligt sind. Dann wird der Best-in-Class-Auswahlprozess von MSCI auf das verbleibende Universum von Wertpapieren im übergeordneten Index (MSCI Switzerland IMI Index) angewandt, um die gemäss ESG-Rating besten 50 Prozent der Unternehmen in den einzelnen Sektoren auszuwählen (somit werden 75 Prozent der Wertpapiere mit den schlechtesten Ratings ausgeschlossen). Diese ESG Ratings werden von MSCI bereitgestellt (die «MSCI ESG-Ratings»). Für die MSCI ESG-Ratings der Unternehmen müssen die folgenden Punkte erfüllt sein: i) ein MSCI ESG-Rating von besser als «BBB» und ii) der MSCI ESG Controversies Score muss 1 oder höher liegen, damit die Unternehmen als Unternehmen mit einem hohen ESG Rating gelten.

Das MSCI ESG-Rating berechnet einen gewichteten durchschnittlichen key issue score auf Grundlage der Risiken, Chancen und Kontroversen für jedes Unternehmen. Die Gewichte ausgewählter wichtiger Themen werden bestimmt durch die Auswirkungen der Branche auf ökologische und soziale Faktoren sowie dem erwarteten Zeitrahmen, innerhalb dessen sich Risiken und Chancen materialisieren werden. Der sektorbereinigte Score von Unternehmen entspricht einem Rating zwischen AAA (bester Wert) und CCC (schlechtester Wert). Bei der Bewertung der Unternehmen werden unter anderem die folgenden Faktoren berücksichtigt: Kohlenstoffemissionen, Wasserbelastung, Artenvielfalt und Flächennutzung, Arbeitnehmer- Arbeitgeber-Beziehungen, Entwicklung des Humankapitals, Vielfalt des Verwaltungsrats usw. (nicht erschöpfende Aufzählung).

Mindestens 90 Prozent der Wertpapiere haben ein ESG-Rating.

Weil die Anlagepolitik des MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds darin besteht, den Index nachzubilden, ist das Portfoliomanagement des Teilfonds ebenfalls passiv. Folglich entspricht der Ansatz zur Berücksichtigung von ESG-Kriterien demjenigen von MSCI und hängt somit ab vom Ansatz und der Methode, die durch einen Dritten bestimmt werden.

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien ist für die einzelnen Vermögenswerte unterschiedlich, weil wesentliche Themen branchenspezifisch sind und sich nicht auf alle Vermögenswerte gleich auswirken. Folglich legt MSCI die Gewichtungen fest, die den Beitrag jedes wichtigen Themas zum Gesamt-ESG-Rating ausmachen. Diese Gewichtungen basieren auf dem Beitrag der Branche zu ökologischen oder sozialen Auswirkungen und dem erwarteten Zeitrahmen, innerhalb dessen sich Risiken und Chancen materialisieren werden.

Wertpapiere werden um den Streubesitz bereinigt, gemäss Klassifizierung im Einklang mit dem Global Industry Classification Standard (GICS®). Ausserdem unterliegen sie einem Screening nach Grösse, Liquidität und Mindeststreubesitz. Der Index wird quartalsweise neu gewichtet. Eine Neugewichtung kann auch zu anderen Zeitpunkten erfolgen, um die anwendbaren Anlagebeschränkungen zu erfüllen oder Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen zu berücksichtigen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 gleich im Vergleich zum Wert des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,33 ggü. 8,33). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score gleich im Vergleich zum Wert des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,29 ggü. 8,29).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 30. Juni 2024 gleich im Vergleich zum Wert des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (20,43 ggü. 20,43). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) 0,44% höher im Vergleich zum Wert des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (18,09 ggü. 18,01).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 gleich im Vergleich zum Wert des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,33 ggü. 8,33). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score gleich im Vergleich zum Wert des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,29 ggü. 8,29).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 30. Juni 2024 gleich im Vergleich zum Wert des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (20,43 ggü. 20,43). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) 0,44% höher im Vergleich zum Wert des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (18,09 ggü. 18,01).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 8,32% höher als der des breiten Marktindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,33 ggü. 7,69). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score um 3,62% höher als der des breiten Marktindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,29 ggü. 8,00).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war am 30. Juni 2024 um 77,51% niedriger als die des breiten Marktindex (MSCI Switzerland IMI Index) (20,43 ggü. 90,83). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) 78,47% niedriger als die des breiten Marktindex (MSCI Switzerland IMI Index) (18,09 ggü. 84,04).

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI
Dividend ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code)

391200N97TLOVQERPI50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,37% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 10,92% höher als der des Stammindeks (MSCI Switzerland IMI Index) (8,53 ggü. 7,69).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 30,19% niedriger als die des Stammindeks (MSCI Switzerland IMI Index) (63,41 ggü. 90,83)

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 30. Juni 2024 um 0,24% höher als am 30. Juni 2023 (8,53 ggü. 8,51).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war am 30. Juni 2024 um 14,58% niedriger als am 30. Juni 2023 (63,41 ggü. 74,23)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an und legt zu diesem Zweck mindestens 90% seines Nettovermögens in Wertpapieren an, die im Index enthalten sind.

Die MSCI ESG Low Carbon Select Indizes sind darauf ausgelegt, die Performance einer Anlagestrategie abzubilden, die durch Neugewichtung der Streubesitz-Marktkapitalisierungsgewichtungen der Komponenten auf der Grundlage bestimmter ESG-Kriterien versucht, das Engagement in denjenigen Unternehmen zu erhöhen, die ein solides ESG-Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, während andere Unternehmen auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien ausgeschlossen werden.

Die MSCI ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren. Das MSCI ESG-Rating beinhaltet ökologische und soziale Pfeiler wie zum Beispiel Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfälle, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Stakeholder-Opposition und gesellschaftliche Chancen.

MSCI Climate Change Metrics liefert Klimadaten und Instrumente, um Anlegern die Einbeziehung von Klimarisiken und -chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse zu erleichtern. Es unterstützt Anleger dabei, verschiedene Ziele zu erreichen, darunter die Messung bestehender Klimarisiken und die Berichterstattung darüber, die Umsetzung CO₂-armer Strategien und solcher ohne Einsatz fossiler Brennstoffe, die Ausrichtung auf Möglichkeiten zur Verringerung des Temperaturanstiegs sowie die Einbeziehung von Forschungsergebnissen zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien für Übergangsriskiken und physische Risiken.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Die Indizes beziehen den «MSCI ESG Controversies Score» mit ein, wodurch Emittenten frühzeitig ausgeschlossen werden, welche die ESG-Standards wesentlich verletzen.

MSCI ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie frühzeitige und konsistente Beurteilungen der ESG-Kontroversen von Emittenten bieten. Ein Emittent mit einem «roten» MSCI ESG Controversies Score (also eine Punktzahl unter 1) wird von Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst die Beteiligung eines Emittenten an wichtigen ESG-Kontroversen und wie gut ein Emittent die internationalen Normen und Grundsätze einhält.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Novartis</i>	<i>Pharmaprodukte & Biotechnologie</i>	<i>15,35</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Swiss Re</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>15,15</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Nestle</i>	<i>Lebensmittel</i>	<i>12,76</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Kühne und Nagel</i>	<i>Transportwesen</i>	<i>11,02</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Roche Holding</i>	<i>Pharmaprodukte & Biotechnologie</i>	<i>8,52</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Zurich Insurance</i>	<i>Versicherungen</i>	<i>7,92</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Galenica</i>	<i>Pharmaprodukte & Biotechnologie</i>	<i>7,10</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Adecco</i>	<i>Personalvermittler</i>	<i>6,20</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Lonza</i>	<i>Chemikalien</i>	<i>2,77</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Alcon</i>	<i>Gesundheitsprodukte</i>	<i>2,23</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Sonova</i>	<i>Banken</i>	<i>2,07</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Holcim</i>	<i>Baustoffe</i>	<i>1,94</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Temenos</i>	<i>Software</i>	<i>1,84</i>	<i>Schweiz</i>
<i>SIG Group</i>	<i>Banken</i>	<i>1,68</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Landis+GYR</i>	<i>Banken</i>	<i>1,27</i>	<i>Schweiz</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung des Wertpapierbestandes» auftreten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,91%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 63,37%.



Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

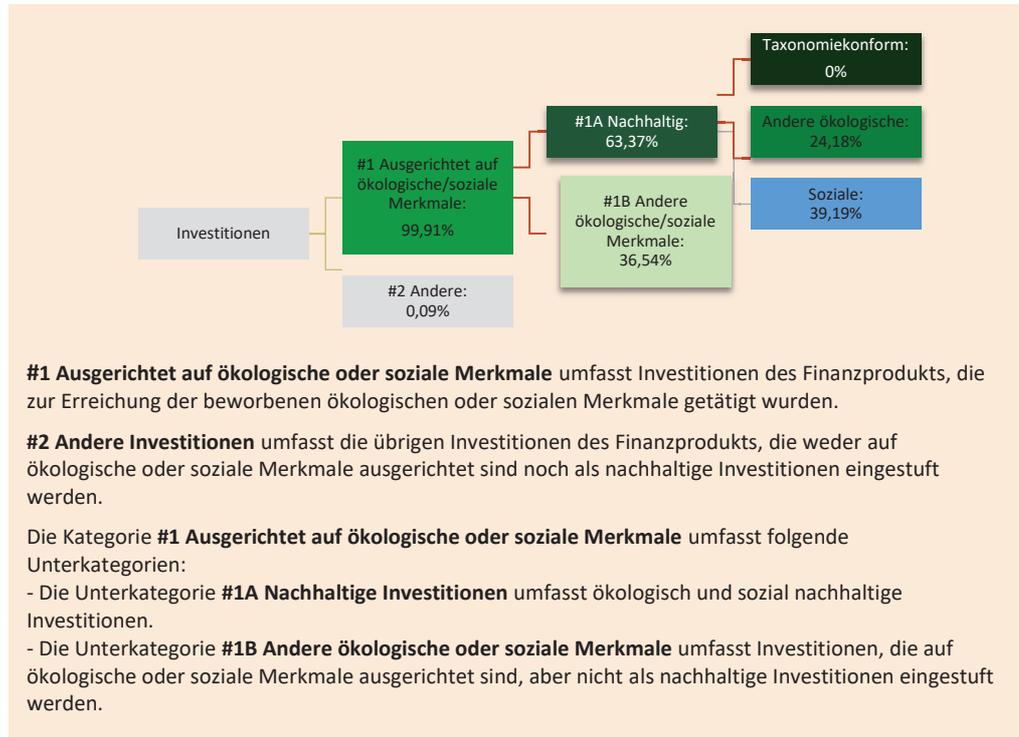
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. Juni 2024

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Inventar des Fondsvermögens» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

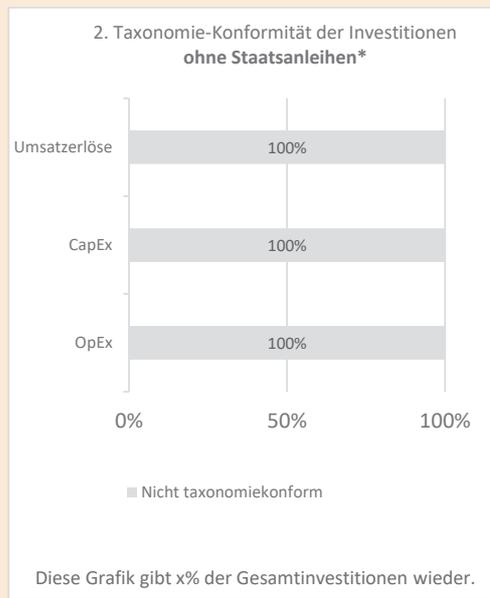
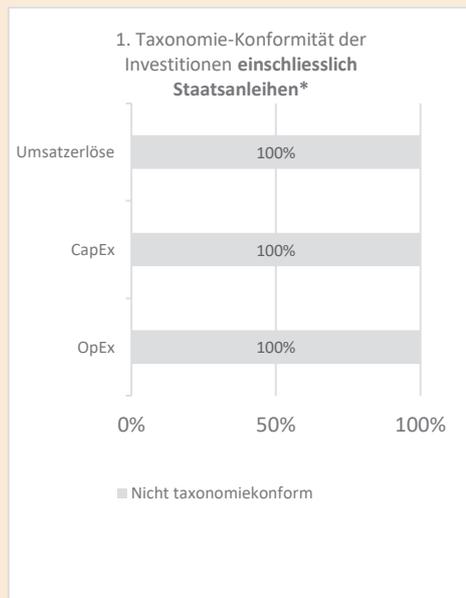
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 39,19% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Abstimmung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter befolgt bei der Nachbildung des Index die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzwerte.

Das Finanzprodukt hat den Referenzindex ursprünglich für seine Relevanz in Bezug auf die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben möchte, ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) soweit vernünftigerweise möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds ist es, den Index bei der Steuerung des Tracking Error durch die Anwendung geschichteter Stichproben nachzubilden.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei Einrichtung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Switzerland IMI Index. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index basiert auf seinem Parent Index, dem MSCI Switzerland IMI Index. Dieser enthält Large-, Mid- und Small-

Cap-Aktien aus den Schweizer Aktienmärkten. Der Index soll die Performance einer Strategie abbilden, die eine systematische Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Standards (ESG) anstrebt und das Engagement gegenüber dem Faktor Yield maximiert. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index wird durch die Auswahl von Komponenten des MSCI Switzerland IMI Index (der «Parent Index») und die Anwendung eines Optimierungsprozesses konstruiert.

Dieser Prozess zielt darauf ab, das Engagement im Faktor Yield (innerhalb vorgegebener Beschränkungen) zu maximieren, den Tracking Error zu minimieren, das Engagement in CO₂ und anderen Treibhausgasen in Kohlenstoffäquivalenten zu reduzieren, das Engagement in potenziellen Emissionsrisiken fossiler Brennstoffreserven um 30% zu verringern sowie den gewichteten durchschnittlichen und branchenbereinigten ESG-Score des Index gegenüber dem Parent Index um 10% zu verbessern. Der Index schliesst Unternehmen aus, die in den Bereichen umstrittene Waffen, konventionelle Waffen, zivile Schusswaffen, Atomwaffen, Tabak, Kohleverstromung und Gewinnung fossiler Brennstoffe tätig sind. Der Index schliesst auch Unternehmen gemäss den Kriterien Nachhaltigkeit und Kontinuität von Dividenden sowie Kursentwicklung aus, wie in der Methodologie der MSCI High Dividend Yield Indizes beschrieben. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index wird halbjährlich neu gewichtet, in der Regel zum Ende des letzten Geschäftstages im Mai und November, zeitgleich mit den halbjährlichen Indexüberprüfungen (Semi-Annual Index Reviews, SAIRs) der MSCI Global Investable Market Indizes im Mai und November.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 gleich hoch als der des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (8,53 ggü. 8,53). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score 0,24% höher als der des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (8,38 ggü. 8,36).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 30. Juni 2024 um 0,13% höher als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (63,41 ggü. 63,33). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) um 0,46% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (60,21 ggü. 60,49).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 gleich hoch als der des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (8,53 ggü. 8,53). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score 0,24% höher als der des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (8,38 ggü. 8,36).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 30. Juni 2024 um 0,13% höher als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (63,41 ggü. 63,33). Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und

Scope 2) um 0,46% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (60,21 ggü 60,49).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war am 30. Juni 2024 um 10,92% höher als der des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,53 ggü. 7,69).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war der ESG-Score 9,26% höher als der des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,38 ggü. 7,67).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war am 30. Juni 2024 um 30,19% niedriger als die des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (63,41 ggü 90,83).

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert von 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 war die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) um 28,44% niedriger als die des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (60,21 ggü 84,14).

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

