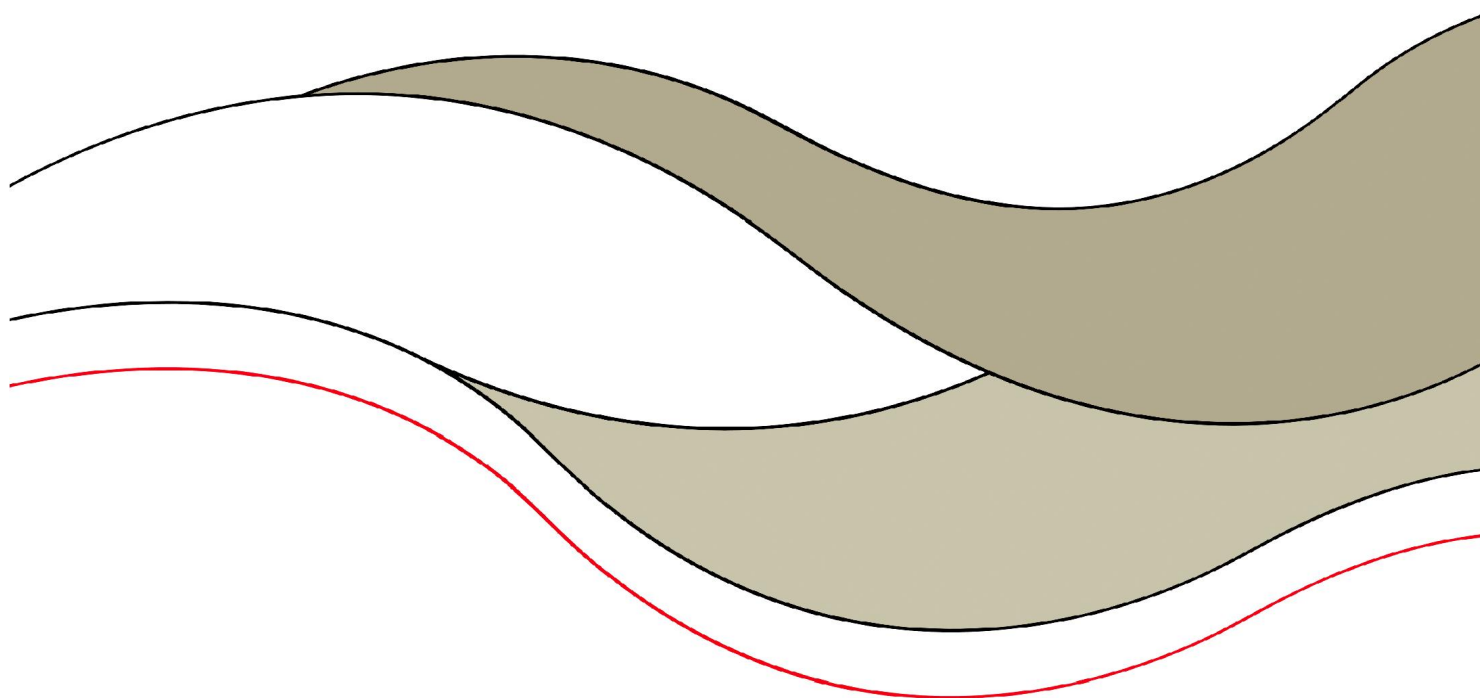


Halbjahresbericht 2025

Asset Management
UBS (Irl) Fund Solutions plc

Halbjahresbericht

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025



Eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds
Registrierungs-Nr. 484724

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF
UBS S&P 500 SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF UCITS ETF
UBS MSCI EM SF UCITS ETF
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
UBS MSCI China A SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF Index Fund
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF
UBS MSCI India SF UCITS ETF



Inhalt

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT	2
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	4
ZUSAMMENGEFASSTE BILANZ	8
ZUSAMMENGEFASSTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG	18
ZUSAMMENGEFASSTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS	27
ZUSAMMENGEFASSTE KAPITALFLUSSRECHNUNG	36
ERLÄUTERUNGEN ZUM ZUSAMMENGEFASSTEN HALBJAHRESABSCHLUSS	45
AUFSTELLUNGEN DES WERTPAPIERBESTANDS	79
WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN	185
ANHANG 1 - VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN	208

Informationen über die Gesellschaft

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Alan White* (Ire)
Naomi Daly** (Irin) (zurückgetreten am 20. November 2025)
Markus Goetschi* (Schweizer)
William Kennedy**,*** (Ire)
Alessandra Calabretta* (Italienerin)
Gavin Byrnes*,**** (Ire)

* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

** Unabhängige, nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

*** Vorsitzende(r) des Verwaltungsrates

**** Bestellt am 13. August 2025

EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

Riverside One
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

PROMOTER

UBS AG, Niederlassung London
5 Broadgate
London EC2M 2QS
Großbritannien

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

UBS Fund Management (Ireland) Limited
College Park House
South Frederick Street
Dublin 2
Irland

ANLAGEVERWALTER

UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate
London EC2M 2QS
Großbritannien

AUTORISIERTER TEILNEHMER

UBS AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel; und
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
Schweiz

VERTRIEBSGESELLSCHAFT

UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
Schweiz

ADMINISTRATOR, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

VERWAHRSTELLE

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irland

RECHTSBERATER IN IRLAND

Dechert Secretarial Limited
Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

McCann FitzGerald LLP*
Riverside One, Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

* Am 1. September 2025 wurde McCann FitzGerald LLP zum Rechtsberater der Gesellschaft ernannt.

SEKRETÄR DER GESELLSCHAFT

Dechert Secretarial Limited
Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

HMP Secretarial Limited**
Riverside One
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

** Am 1. September 2025 wurde HMP Secretarial Limited zum Sekretär der Gesellschaft ernannt.

BRITISCHE FAZILITÄTENSTELLE

UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate
London EC2M 2QS
Großbritannien

ZENTRAL- UND KORRESPONDENZSTELLE IN FRANKREICH

Société Générale
29 Boulevard Haussmann
75009 Paris
Frankreich

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt
Deutschland

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel
Schweiz

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
Schweiz
und ihre Niederlassungen in der Schweiz

SPANISCHE VERTRETUNG

PricewaterhouseCooper Tax & Legal, S.L.
Torre PWC, Paseo de la Castellana
259 B
28046 Madrid
Spanien

Facilities Agent im EWR

UBS Fund Management (Ireland) Limited
College Park House
South Frederick Street
Dublin 2
Irland

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Portfolioveränderungen während des Berichtszeitraums sowie Exemplare der Gründungsurkunde und Satzung kostenlos am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft, des Administrators oder der örtlichen Vertreter in den Ländern beziehen, in denen die Gesellschaft registriert ist, und in der Schweiz bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz.

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind gemäß § 297(1) Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) kostenfrei bei der vorstehend angegebenen Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich.

Anlegern in Deutschland stehen die folgenden Teilfonds offen:

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF
UBS S&P 500 SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF UCITS ETF
UBS MSCI EM SF UCITS ETF
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
UBS MSCI China A SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF Index Fund

UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF
UBS MSCI India SF UCITS ETF

Allgemeine Informationen

Die folgenden Informationen stammen aus dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft. Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie eine Liste aller Käufe und Verkäufe, die während des Berichtszeitraums getätigt wurden, sind kostenlos von State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) erhältlich.

Struktur

UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft“) ist eine am 21. Mai 2010 gegründete Umbrella-Investmentgesellschaft mit getrennt haftenden Teilfonds und variablem Kapital, die in Irland in Form einer Public Limited Company zugelassen ist. Die Gesellschaft ist gemäß dem Companies Act 2014 (der „Companies Act“) organisiert und von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen zur gemeinsamen Anlage in Wertpapieren) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und den Vorschriften der Zentralbank, Central Bank of Ireland (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zugelassen. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schließen deren Änderungen ein.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Investmentgesellschaft strukturiert, in der bisweilen durch den Verwaltungsrat verschiedene Teilfonds aufgelegt werden können. Hierzu benötigt der Verwaltungsrat jeweils die Genehmigung der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“). Für jeden Teilfonds (jeder ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“) ist ein getrenntes Vermögensportfolio zu unterhalten, dessen Vermögen gemäß den Anlagezielen des jeweiligen Teilfonds zu investieren ist. Am Ende des Berichtszeitraums waren folgende Teilfonds in Betrieb:

Teilfonds	Auflegungsdatum	Währung
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	3. November 2010	USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	3. November 2010	USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	20. Dezember 2010	USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	15. Dezember 2010	USD
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	27. April 2011	USD
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	20. August 2012	USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	11. August 2015	USD
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	24. März 2016	USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	25. Mai 2017	USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	16. Januar 2020	USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	18. Februar 2020	USD
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	8. Juli 2020	EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	8. Juli 2020	EUR
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	8. Juli 2020	USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	8. Juli 2020	USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	9. Oktober 2020	USD
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	22. Januar 2021	USD
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	24. Mai 2023	USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	20. Februar 2025	USD
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	19. Mai 2025	USD
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	19. Mai 2025	GBP
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	19. Mai 2025	EUR
UBS MSCI India SF UCITS ETF	14. November 2025	USD

Ausschüttungspolitik

Keiner der Teilfonds beabsichtigt, Dividenden auszuschütten, mit Ausnahme des UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF, des UBS MSCI USA SF Index Fund, des UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF und des UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF. Im Berichtszeitraum gezahlte Dividenden sind in Erläuterung 8 im Abschnitt „Dividenden“ ausgewiesen. Der Verwaltungsrat kann jedoch in seinem alleinigen Ermessen die Festsetzung von Dividenden für jede Aktienklasse beschließen, und die Aktionäre werden entsprechend benachrichtigt.

Anlageziele

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Composite SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des UBS Constant Maturity Commodity Index Total Return) zu erzielen.

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des Bloomberg Commodity Index Total Return) zu erzielen.

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS S&P 500 SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des S&P 500 Net Total Return Index) zu erzielen.

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI USA SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des MSCI USA Index Net Total Return Index) zu erzielen.

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI EM SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des MSCI Emerging Markets Total Return Net Index) zu erzielen.

UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des MSCI AC Asia Ex Japan Net Total Return Index) zu erzielen.

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des MSCI ACWI Net Total Return Index) zu erzielen.

UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des UBS CMCI Ex-Agriculture Ex-Livestock Capped Index Total Return) zu erzielen.

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des UBS BCOM Constant Maturity Commodity Index Total Return) zu erzielen.

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des UBS CM-BCOM Outperformance Strategy Index ex-Precious Metals 2.5 Leveraged Net of Cost Total Return) zu erzielen.

UBS MSCI China A SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI China A SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des MSCI China A Net Total Return Index USD) zu erzielen.

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des Euro Equity Defensive Covered Call Index) zu erzielen.

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des Euro Equity Defensive Put Write Index) zu erzielen.

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des UBS US Equity Defensive Covered Call Index) zu erzielen.

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des UBS US Equity Defensive Put Write Index) zu erzielen.

UBS MSCI USA SF Index Fund

Anlageziel des UBS MSCI USA SF Index Fund ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des UBS MSCI USA Index Net Total Return) zu erzielen.

UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des UBS CM-BCOM Outperformance Strategy Ex-Precious Metals, Agriculture, Livestock 2.5x Leveraged Net of Cost Total Return) zu erzielen.

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des UBS CMCI Future Commodity Index (des UBS CMCI Sustainability Transition Index vor dem 16. Dezember 2024)) zu erzielen.

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des USD Overnight Rate Index) zu erzielen.

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des GBP Overnight Rate Index) zu erzielen.

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des EUR Overnight Rate Index) zu erzielen.

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindex (d. h. des UBS S&P 500 Equal Weight Index) zu erzielen.

UBS MSCI India SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI India SF UCITS ETF ist es, den Ertrag des Referenzindex (d. h. des MSCI India Net Total Return Index) zu erzielen.

Börsennotierungen

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 31. Dezember 2025 an den folgenden Wertpapierbörsen notiert:

Teilfonds	SIX (Schweiz)	XETRA (Deutschland)	LSE (Groß- britan- nien) ¹	Borsa Italiana (Italien)	BMV (Mexiko)	Euronext (Irland)
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	Ja	Ja	–	–
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	Ja	Ja	–
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	Ja	–	–
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	Ja	Ja	–
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	Ja	–	–	Ja
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	–	–	Ja
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	–	–	–
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	Ja	–	–
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	–	–	–	–
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	–	–	–	–
UBS MSCI USA SF Index Fund	–	–	–	–	–	–
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	–	Ja ²	–	–	–	–
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	Ja	–	–	–
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	Ja	–	–	Ja
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja ²	–	–	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	–	–	Ja ²	–	–	Ja
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	–	Ja	–	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF ³	Ja ²	Ja	–	Ja	–	–

¹ Zum Handel im ETF-Segment der Londoner Börse (LSE) zugelassene Teilfonds.

² Hauptbörsenplatz.

³ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Vermögenspool

Zur Senkung der Betriebs- und Verwaltungskosten und zur Erleichterung der Anlagediversifizierung kann die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung der Vermögenswerte eines Teilfonds zusammen mit anderen von der Verwaltungsgesellschaft eingerichteten Fonds oder mit sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft oder einem verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft gegründeten oder verwalteten Fonds genehmigen. Dies geschieht über die Einrichtung eines Vermögenspools („Pool“), der die Barmittel und Anlagen aller Teilfonds umfasst, die sich am Pool beteiligen („beteiligte Fonds“).

Diese Technik ist unter der Bezeichnung „Pooling“ bekannt.

Ein Pool stellt keinen selbständigen Rechtsträger dar, und ein Anleger kann nicht direkt in einen Pool investieren. Dem Anlageverwalter ist es nicht gestattet, die Vermögenswerte eines Fonds ohne die vorherige Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft auf gepoolter Basis zu verwalten.

Die Verwaltungsgesellschaft ist über die Zulassung eines Teilfonds als beteiligter Fonds eines Pools, an dem ein Teilfonds beteiligt ist, zu benachrichtigen.

Zum 31. Dezember 2025 existierten zwei Pools (30. Juni 2025: zwei). Zum 31. Dezember 2025 wenden alle Teilfonds Pooling an.

Die Anlagen jedes Teilfonds im Pool werden in der Bilanz und in der Aufstellung des Wertpapierbestandes des betreffenden Teilfonds als Anteil des Teilfonds an den vom Pool gehaltenen Anlagen ausgewiesen.

Zusammengefasste Bilanz

Zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS CMI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD	
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1	1.704.877.648	215.872.746	230.973.595	512.529.864	174.228.403
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	78.541.563	13.747.218	4.788.013	25.498.597	12.952.310
Barsicherheit	5(a)	89.294.424	17.898.677	5.236.633	26.650.195	11.390.000
Forderungen aus Zeichnungen		–	1.175.319	–	–	–
Swap-Forderungen		–	–	–	–	–
Sonstige Forderungen		1.108.208	36.352	134.086	262.520	13.448
Gesamtumlaufvermögen		1.873.821.843	248.730.312	241.132.327	564.941.176	198.584.161
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(89.294.424)	(17.898.677)	(5.236.633)	(26.650.195)	(11.390.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	(1.175.319)	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.108.209)	(36.297)	(134.086)	(262.519)	(13.448)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(90.402.633)	(19.110.293)	(5.370.719)	(26.912.714)	(11.403.448)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen						
		1.783.419.210	229.620.019	235.761.608	538.028.462	187.180.713

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Bilanz

Zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD	
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1	753.741.478	8.686.899.175	252.511.889	1.136.969.266	299.372.507
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	38.215.706	203.819.398	13.081.544	54.600.012	13.298.760
Barsicherheit	5(a)	33.255.000	206.216.515	15.769.000	64.498.601	10.259.000
Forderungen aus Zeichnungen		–	2.826.647	–	11.137.497	–
Swap-Forderungen		–	2.828.157	–	–	–
Sonstige Forderungen		124.830	2.955.539	162.881	745.104	1.972
Gesamtumlautvermögen		825.337.014	9.105.545.431	281.525.314	1.267.950.480	322.932.239
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(33.255.000)	(206.216.515)	(15.769.000)	(64.498.601)	(10.259.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	(2.828.157)	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	(2.826.646)	–	(11.137.497)	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(124.830)	(2.955.541)	(162.881)	(745.104)	(1.973)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(33.379.830)	(214.826.859)	(15.931.881)	(76.381.202)	(10.260.973)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen						
		791.957.184	8.890.718.572	265.593.433	1.191.569.278	312.671.266

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Bilanz

Zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:					
Wertpapiere	1	141.795.959	8.963.962	124.343.887	137.442.173
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	6.502.062	383.483	9.335.396	5.133.505
Barsicherheit	5(a)	5.858.912	335.855	8.791.411	4.726.049
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	5.353.834	–
Swap-Forderungen		–	–	–	–
Sonstige Forderungen		1.130.341	1.436	29.543	56.275
Gesamtumlaufvermögen		155.287.274	9.684.736	147.854.071	147.358.002
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(5.858.912)	(335.855)	(8.791.411)	(4.726.049)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	(5.353.835)	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.130.341)	(1.435)	(29.543)	(56.275)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(6.989.253)	(337.290)	(14.174.789)	(4.782.324)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		148.298.021	9.347.446	133.679.282	142.575.678

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Bilanz

Zum 31. Dezember 2025

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1	3.310.163.230	107.418.232	3.188.798	1.549.916	11.709.060
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	63.174.717	5.425.853	122.579	49.605	405.727
Barsicherheit	5(a)	71.929.603	3.683.000	–	67.856	270.000
Forderungen aus Zeichnungen		541.811	–	–	–	–
Swap-Forderungen		174.231	–	–	–	–
Sonstige Forderungen		1.662.191	4.092	1.922	1.213	7.815
Gesamtumlaufvermögen		3.447.645.783	116.531.177	3.313.299	1.668.590	12.392.602
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(71.929.603)	(3.683.000)	–	(67.856)	(270.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(174.230)	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		(541.795)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.662.192)	(4.092)	(1.922)	(1.214)	(7.814)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(74.307.820)	(3.687.092)	(1.922)	(69.070)	(277.814)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		3.373.337.963	112.844.085	3.311.377	1.599.520	12.114.788

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Bilanz

Zum 31. Dezember 2025

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD
UMLAUFVERMÖGEN					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:					
Wertpapiere	1	2.775.519	34.293.211	3.632.884	18.628.824.168
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	100.753	1.081.061	163.623	572.307.280
Barsicherheit	5(a)	–	904.565	–	600.045.747
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–	21.968.807
Swap-Forderungen		–	–	–	3.002.388
Sonstige Forderungen		1.959	21.959	2.541	8.547.215
Gesamtumlautvermögen		2.878.231	36.300.796	3.799.048	19.834.695.605
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	–	(904.565)	–	(600.045.747)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	(3.002.387)
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	–	(21.968.791)
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.959)	(21.958)	(2.541)	(8.547.162)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(1.959)	(926.523)	(2.541)	(633.564.087)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		2.876.272	35.374.273	3.796.507	19.201.131.518

¹ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS CMI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1	1.650.477.300	217.193.407	203.168.430	506.178.613	122.252.991
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	18.411.967	6.846.092	9.605.873	20.347.633	5.119.902
Barsicherheit	5(a)	30.299.611	10.832.347	9.136.633	18.981.444	6.730.000
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–	–	–
Swap-Forderungen		–	–	222	–	–
Sonstige Forderungen		17.502	21.887	56.722	118.791	12.798
Gesamtumlaufvermögen		1.699.206.380	234.893.733	221.967.880	545.626.481	134.115.691
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(30.299.611)	(10.832.347)	(9.136.633)	(18.981.444)	(6.730.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	(222)	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(17.502)	(21.818)	(56.722)	(118.793)	(12.785)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(30.317.113)	(10.854.165)	(9.193.577)	(19.100.237)	(6.742.785)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen						
		1.668.889.267	224.039.568	212.774.303	526.526.244	127.372.906

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2025

		UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
	Erläuterung					
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1	303.305.045	8.106.296.261	227.585.210	1.031.991.992	304.330.351
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	36.799.735	415.615.748	10.263.961	9.791.319	8.110.389
Barsicherheit	5(a)	12.365.000	405.760.682	12.259.000	19.464.547	7.509.000
Forderungen aus Zeichnungen		27.815.183	–	3.963.164	–	–
Swap-Forderungen		–	–	3.965.357	–	–
Sonstige Forderungen		34.026	369.105	81.607	312.796	696
Gesamtumlaufvermögen		380.318.989	8.928.041.796	258.118.299	1.061.560.654	319.950.436
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(12.365.000)	(405.760.682)	(12.259.000)	(19.464.547)	(7.509.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(9.039.795)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		(27.815.183)	–	(7.928.520)	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(34.025)	(369.104)	(81.608)	(312.796)	(697)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(49.254.003)	(406.129.786)	(20.269.128)	(19.777.343)	(7.509.697)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen						
		331.064.986	8.521.912.010	237.849.171	1.041.783.311	312.440.739

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2025

Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:					
Wertpapiere	1	86.599.008	8.175.730	35.323.258	28.096.605
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	3.030.802	289.533	1.420.789	1.223.655
Barsicherheit	5(a)	2.903.558	349.773	1.636.936	1.295.814
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–	–
Swap-Forderungen		–	–	–	–
Sonstige Forderungen		314.990	698	3.546	4.679
Gesamtumlaufvermögen		92.848.358	8.815.734	38.384.529	30.620.753
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(2.903.558)	(349.773)	(1.636.936)	(1.295.814)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(314.990)	(698)	(3.546)	(4.678)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(3.218.548)	(350.471)	(1.640.482)	(1.300.492)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		89.629.810	8.465.263	36.744.047	29.320.261

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ¹ USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ² USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1	3.123.769.707	278.589.036	3.007.360	15.763.735	1.957.078
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	66.793.593	2.534.948	87.926	366.471	53.442
Barsicherheit	5(a)	71.945.064	3.943.000	–	68.614	–
Forderungen aus verkauften Anlagen		–	9.039.542	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen		165.817	–	–	–	–
Swap-Forderungen		32.028.565	2.935.626	–	–	–
Sonstige Forderungen		699.998	2.662	870	3.242	330
Gesamtumlautvermögen		3.295.402.744	297.044.814	3.096.156	16.202.062	2.010.850
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(71.945.064)	(3.943.000)	–	(68.614)	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(21.033.565)	(2.935.626)	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		(11.160.802)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(699.999)	(2.663)	(870)	(3.242)	(330)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(104.839.430)	(6.881.289)	(870)	(71.856)	(330)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen						
		3.190.563.314	290.163.525	3.095.286	16.130.206	2.010.520

¹ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ² GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ² EUR	Insgesamt USD
UMLAUFVERMÖGEN				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	1	1.943.581	2.668.103	16.894.128.155
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	66.659	89.047	647.265.687
Barsicherheit	5(a)	–	–	645.258.648
Forderungen aus verkauften Anlagen		–	–	9.039.542
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	34.548.311
Swap-Forderungen		–	–	41.529.770
Sonstige Forderungen		365	307	2.122.915
Gesamtumlaufvermögen		2.010.605	2.757.457	18.273.893.028
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN				
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	–	–	(645.258.648)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		–	–	(9.039.795)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	(23.969.191)
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	(52.108.874)
Sonstige Verbindlichkeiten		(365)	(307)	(2.122.837)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(365)	(307)	(732.499.345)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		2.010.240	2.757.150	17.541.393.683

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Erläuterung	UBS CMI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	90.019.312	18.708.729	23.368.663	54.640.379	20.488.797
Gesamtanlageerträge		90.019.312	18.708.729	23.368.663	54.640.379	20.488.797
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(2.920.597)	(213.305)	(217.520)	(407.155)	(104.698)
Aufwendungen insgesamt		(2.920.597)	(213.305)	(217.520)	(407.155)	(104.698)
Nettogewinn		87.098.715	18.495.424	23.151.143	54.233.224	20.384.099
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		–	–	–	–	–
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		87.098.715	18.495.424	23.151.143	54.233.224	20.384.099

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Erläuterung	UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	67.738.438	939.202.741	26.894.175	103.719.053	9.319.414
Gesamtanlageerträge		67.738.438	939.202.741	26.894.175	103.719.053	9.319.414
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(589.511)	(9.497.553)	(420.885)	(1.913.004)	(520.718)
Aufwendungen insgesamt		(589.511)	(9.497.553)	(420.885)	(1.913.004)	(520.718)
Nettogewinn		67.148.927	929.705.188	26.473.290	101.806.049	8.798.696
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	(7.018.104)	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		–	(7.018.104)	–	–	–
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		67.148.927	922.687.084	26.473.290	101.806.049	8.798.696

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Erläu- terung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	25.919.343	893.789	5.833.774	81.334.255	6.315.160
Gesamtanlageerträge		25.919.343	893.789	5.833.774	81.334.255	6.315.160
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(158.806)	(11.606)	(111.870)	(733.634)	(125.469)
Aufwendungen insgesamt		(158.806)	(11.606)	(111.870)	(733.634)	(125.469)
Nettogewinn		25.760.537	882.183	5.721.904	80.600.621	6.189.691
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	(24.477.217)	–
Finanzierungskosten gesamt		–	–	–	(24.477.217)	–
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		25.760.537	882.183	5.721.904	56.123.404	6.189.691

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Erläu- terung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	314.744.865	5.609.724	221.512	601.280	128.716
Gesamtanlageerträge		314.744.865	5.609.724	221.512	601.280	128.716
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(2.006.634)	(245.360)	(5.421)	(7.282)	(1.725)
Aufwendungen insgesamt		(2.006.634)	(245.360)	(5.421)	(7.282)	(1.725)
Nettogewinn		312.738.231	5.364.364	216.091	593.998	126.991
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(980.096)	–	–	(8.300)	–
Finanzierungskosten gesamt		(980.096)	–	–	(8.300)	–
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		311.758.135	5.364.364	216.091	585.698	126.991

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Erläu- terung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD
Erträge					
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	53.643	182.024	23.849	1.796.865.072
Gesamtanlageerträge		53.643	182.024	23.849	1.796.865.072
Aufwendungen					
Betriebskosten insgesamt	2,3	(928)	(4.267)	(495)	(20.235.125)
Aufwendungen insgesamt		(928)	(4.267)	(495)	(20.235.125)
Nettogewinn		52.715	177.757	23.354	1.776.629.947
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	(32.483.717)
Finanzierungskosten gesamt		–	–	–	(32.483.717)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		52.715	177.757	23.354	1.744.146.230

¹ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	UBS CMI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten						
	1	(49.854.489)	(3.232.585)	14.247.754	38.650.334	(1.266.157)
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(49.854.489)	(3.232.585)	14.247.754	38.650.334	(1.266.157)
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt						
	2,3	(2.785.346)	(204.308)	(173.338)	(344.130)	(64.954)
Aufwendungen insgesamt		(2.785.346)	(204.308)	(173.338)	(344.130)	(64.954)
Netto(verlust)/-gewinn		(52.639.835)	(3.436.893)	14.074.416	38.306.204	(1.331.111)
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien						
	8	-	-	-	-	-
Finanzierungskosten gesamt		-	-	-	-	-
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		(52.639.835)	(3.436.893)	14.074.416	38.306.204	(1.331.111)

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Erträge/(Kosten)						
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	7.975.630	301.903.903	(12.387.553)	(10.500.627)	1.288.326
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		7.975.630	301.903.903	(12.387.553)	(10.500.627)	1.288.326
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(354.701)	(7.261.953)	(510.171)	(1.370.681)	(394.159)
Aufwendungen insgesamt		(354.701)	(7.261.953)	(510.171)	(1.370.681)	(394.159)
Nettogewinn/(-verlust)		7.620.929	294.641.950	(12.897.724)	(11.871.308)	894.167
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	(6.671.512)	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		–	(6.671.512)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		7.620.929	287.970.438	(12.897.724)	(11.871.308)	894.167

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	Erläu- terung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	11.444.163	72.843	1.220.779	462.805	760.552
Gesamtanlageerträge		11.444.163	72.843	1.220.779	462.805	760.552
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(111.927)	(6.532)	(44.189)	(8.244)	(21.775)
Aufwendungen insgesamt		(111.927)	(6.532)	(44.189)	(8.244)	(21.775)
Nettogewinn		11.332.236	66.311	1.176.590	454.561	738.777
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		–	–	–	–	–
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		11.332.236	66.311	1.176.590	454.561	738.777

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
Erträge/(Kosten)					
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	155.748.228	122.344	(61.843)	456.700.052
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		155.748.228	122.344	(61.843)	456.700.052
Aufwendungen					
Betriebskosten insgesamt	2,3	(1.543.645)	(159.722)	(3.376)	(15.367.293)
Aufwendungen insgesamt		(1.543.645)	(159.722)	(3.376)	(15.367.293)
Nettogewinn/(-verlust)		154.204.583	(37.378)	(65.219)	441.332.759
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(717.993)	–	–	(7.389.505)
Finanzierungskosten gesamt		(717.993)	–	–	(7.389.505)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		153.486.590	(37.378)	(65.219)	433.943.254

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Erläuterung	UBS CMI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums						
		1.668.889.267	224.039.568	212.774.303	526.526.244	127.372.906
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		87.098.715	18.495.424	23.151.143	54.233.224	20.384.099
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	102.750.968	14.819.660	7.362.927	1.570.405	50.519.783
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	(75.319.740)	(27.734.633)	(7.526.765)	(44.301.411)	(11.096.075)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen						
		27.431.228	(12.914.973)	(163.838)	(42.731.006)	39.423.708
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums						
		1.783.419.210	229.620.019	235.761.608	538.028.462	187.180.713

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS MSCI AC	UBS MSCI ACWI	UBS CMCI	UBS BBG	UBS CMCI
	Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	SF UCITS ETF USD	Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	331.064.986	8.521.912.010	237.849.171	1.041.783.311	312.440.739
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	67.148.927	922.687.084	26.473.290	101.806.049	8.798.696
Aktientransaktionen					
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 407.594.125	1.102.478.270	18.019.278	123.025.533	38.307.924
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 (13.850.854)	(1.656.358.792)	(16.748.306)	(75.045.615)	(46.876.093)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen	393.743.271	(553.880.522)	1.270.972	47.979.918	(8.568.169)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	791.957.184	8.890.718.572	265.593.433	1.191.569.278	312.671.266

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	89.629.810	8.465.263	36.744.047	656.768.100	29.320.261
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	25.760.537	882.183	5.721.904	56.123.404	6.189.691
Aktientransaktionen					
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 56.329.014	–	91.213.331	68.567.122	108.560.353
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 (23.421.340)	–	–	(18.107.149)	(1.494.627)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen	32.907.674	–	91.213.331	50.459.973	107.065.726
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	148.298.021	9.347.446	133.679.282	763.351.477	142.575.678

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.190.563.314	290.163.525	3.095.286	16.130.206	2.010.520
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	311.758.135	5.364.364	216.091	585.698	126.991
Aktientransaktionen					
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 259.304.644	71.691.784	–	–	11.758.468
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 (388.288.130)	(254.375.588)	–	(15.116.384)	(1.781.191)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen	(128.983.486)	(182.683.804)	–	(15.116.384)	9.977.277
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.373.337.963	112.844.085	3.311.377	1.599.520	12.114.788

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD	
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien						
zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.010.240	2.757.150	–	17.541.393.683	
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		52.715	177.757	23.354	1.744.146.230	
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum		4	813.317	34.761.998	3.773.153	2.589.641.192
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum		4	–	(2.322.632)	–	(2.680.063.286)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		813.317	32.439.366	3.773.153	(90.422.094)	
Berichtigung aus der Währungsumrechnung		1	–	–	–	6.013.699
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien						
zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		2.876.272	35.374.273	3.796.507	19.201.131.518	

¹ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.709.583.092	210.759.936	168.770.889	446.257.342	87.411.093
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(52.639.835)	(3.436.893)	14.074.416	38.306.204	(1.331.111)
Aktientransaktionen					
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 128.668.342	12.770.252	18.099.179	23.504.802	16.016.826
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 (197.173.810)	(5.589.088)	(12.106.211)	(57.946.914)	(4.982.112)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen	(68.505.468)	7.181.164	5.992.968	(34.442.112)	11.034.714
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.588.437.789	214.504.207	188.838.273	450.121.434	97.114.696

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

Erläuterung	UBS MSCI AC	UBS MSCI ACWI	UBS CMCI	UBS BBG	UBS CMCI
	Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	SF UCITS ETF USD	Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums					
	292.023.826	6.631.447.137	466.163.539	676.436.331	184.434.207
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.620.929	287.970.438	(12.897.724)	(11.871.308)	894.167
Aktientransaktionen					
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 21.164.954	386.785.232	52.948.203	260.247.250	132.792.372
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 (55.873.872)	(350.348.730)	(302.516.274)	(52.623.063)	(72.384.692)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen	(34.708.918)	36.436.502	(249.568.071)	207.624.187	60.407.680
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums					
	264.935.837	6.955.854.077	203.697.744	872.189.210	245.736.054

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	84.299.699	5.993.026	31.342.158	4.884.722	14.085.595
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	11.332.236	66.311	1.176.590	454.561	738.777
Aktientransaktionen					
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 16.679.917	–	2.304.040	2.960.194	1.504.524
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4 (5.178.384)	(2.139.402)	–	(2.601.038)	–
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen	11.501.533	(2.139.402)	2.304.040	359.156	1.504.524
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	107.133.468	3.919.935	34.822.788	5.698.439	16.328.896

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	Erläu- terung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien					
zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums					
		2.305.572.871	80.713.848	2.019.550	13.404.875.663
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit					
		153.486.590	(37.378)	(65.219)	433.943.254
Aktientransaktionen					
Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum					
	4	533.960.552	30.103.621	–	1.640.698.421
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum					
	4	(272.282.077)	(15.887.847)	–	(1.409.808.230)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen					
		261.678.475	14.215.774	–	230.890.191
Berichtigung aus der Währungsumrechnung					
	1	–	–	–	(1.415.675)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien					
zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums					
		2.720.737.936	94.892.244	1.954.331	14.068.293.433

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		87.098.715	18.495.424	23.151.143	54.233.224	20.384.099
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien						
		-	-	-	-	-
Insgesamt		87.098.715	18.495.424	23.151.143	54.233.224	20.384.099
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten						
		(90.019.312)	(18.708.729)	(23.368.663)	(54.640.379)	(20.488.797)
Betriebskosten insgesamt	2	2.920.597	213.305	217.520	407.155	104.698
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		1	14	-	(3)	13
Kauf von Anlagen		(1.337.995.142)	(285.555.664)	(118.115.992)	(352.476.869)	(289.531.481)
Verkauf von Anlagen		1.310.563.913	298.470.623	118.279.830	395.207.878	250.107.760
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten		(58.994.813)	(7.066.330)	3.900.000	(7.668.751)	(4.660.000)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		58.994.813	7.066.330	(3.900.000)	7.668.751	4.660.000
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		(27.431.228)	12.914.973	163.838	42.731.006	(39.423.708)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
		102.750.968	14.819.660	7.362.927	1.570.405	50.519.783
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien		(75.319.740)	(27.734.633)	(7.526.765)	(44.301.411)	(11.096.075)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		27.431.228	(12.914.973)	(163.838)	(42.731.006)	39.423.708
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten						
		-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums						
		-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5,3	-	-	-	-	-
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern						
		(1.517)	-	(201)	(466)	-
Zinsertrag						
		-	-	-	-	-
Zinsaufwand						
		-	-	-	-	-
Dividendeneinkünfte						
		11.912.054	-	1.567.437	3.716.515	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	67.148.927	922.687.084	26.473.290	101.806.049	8.798.696
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	-	7.018.104	-	-	-
Insgesamt	67.148.927	929.705.188	26.473.290	101.806.049	8.798.696
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten					
	(67.738.438)	(932.184.637)	(26.894.175)	(103.719.053)	(9.319.414)
Betriebskosten insgesamt	2 589.511	9.497.553	420.885	1.913.004	520.718
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	(9.039.794)	2	-	-	-
Kauf von Anlagen	(1.102.744.445)	(9.754.636.282)	(225.050.461)	(1.129.732.800)	(442.036.833)
Verkauf von Anlagen	718.040.968	10.308.516.802	223.779.489	1.081.752.882	450.605.002
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(20.890.000)	199.544.167	(3.510.000)	(45.034.054)	(2.750.000)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	20.890.000	(199.544.167)	3.510.000	45.034.054	2.750.000
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(393.743.271)	560.898.626	(1.270.972)	(47.979.918)	8.568.169
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	-	(7.018.104)	-	-	-
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	407.594.125	1.102.478.270	18.019.278	123.025.533	38.307.924
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(13.850.854)	(1.656.358.792)	(16.748.306)	(75.045.615)	(46.876.093)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	393.743.271	(560.898.626)	1.270.972	47.979.918	(8.568.169)
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel- äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel- äquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5,3	-	-	-	-
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(563)	(7.633)	(221)	(995)	(256)
Zinsertrag	-	28	-	-	-
Zinsaufwand	-	-	-	-	-
Dividendeneinkünfte	3.231.795	62.533.127	1.722.233	7.743.600	2.125.773
Dividendenaufwand	-	(7.018.104)	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	25.760.537	882.183	5.721.904	56.123.404	6.189.691
Berichtigung für:					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	–	–	–	24.477.217	–
Insgesamt	25.760.537	882.183	5.721.904	80.600.621	6.189.691
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten					
	(25.919.343)	(893.789)	(5.833.774)	(56.857.038)	(6.315.160)
Betriebskosten insgesamt	2 158.806	11.606	111.870	733.634	125.469
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	–	(1)	1	–	1
Kauf von Anlagen	(228.142.968)	(5.542.353)	(252.760.827)	(535.421.179)	(340.848.903)
Verkauf von Anlagen	195.235.294	5.542.354	161.547.495	484.961.206	233.783.176
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(2.955.354)	13.918	(7.154.475)	8.171.323	(3.430.235)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	2.955.354	(13.918)	7.154.475	(8.171.323)	3.430.235
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(32.907.674)	–	(91.213.331)	(25.982.756)	(107.065.726)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	–	–	–	(24.477.217)	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	56.329.014	–	91.213.331	68.567.122	108.560.353
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(23.421.340)	–	–	(18.107.149)	(1.494.627)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	32.907.674	–	91.213.331	25.982.756	107.065.726
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel- äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel- äquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5,3	–	–	–	–
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(125)	(8)	(103)	(650)	(121)
Zinsertrag	–	–	–	998	–
Zinsaufwand	–	–	–	(998)	–
Dividendeneinkünfte	901.611	61.470	648.077	5.092.844	706.572
Dividendenaufwand	–	–	–	(24.477.217)	–

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	311.758.135	5.364.364	216.091	585.698	126.991
Berichtigung für:					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	980.096	–	–	8.300	–
Insgesamt	312.738.231	5.364.364	216.091	593.998	126.991
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten					
	(313.764.769)	(5.609.724)	(221.512)	(592.980)	(128.716)
Betriebskosten insgesamt	2 2.006.634	245.360	5.421	7.282	1.725
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	(2)	9.039.541	–	1	(1)
Kauf von Anlagen	(2.315.251.045)	(701.111.596)	(4.272.002)	(28.635.783)	(28.999.660)
Verkauf von Anlagen	2.444.234.533	874.755.859	4.272.002	43.752.166	19.022.384
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten	15.461	260.000	–	758	(270.000)
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(15.461)	(260.000)	–	(758)	270.000
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	129.963.582	182.683.804	–	15.124.684	(9.977.277)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	(980.096)	–	–	(8.300)	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	259.304.644	71.691.784	–	–	11.758.468
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(388.288.130)	(254.375.588)	–	(15.116.384)	(1.781.191)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	(129.963.582)	(182.683.804)	–	(15.124.684)	9.977.277
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel- äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel- äquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5,3	–	–	–	–
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(2.893)	(91)	–	(1)	(10)
Zinsertrag	83.346	–	15	–	–
Zinsaufwand	(190.022)	–	–	–	–
Dividendeneinkünfte	23.109.526	1.175.838	–	63.909	46.768
Dividendenaufwand	(980.096)	–	–	(8.300)	–

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	52.715	177.757	23.354	1.744.146.230
<i>Berichtigung für:</i>				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	–	–	–	32.483.717
Insgesamt	52.715	177.757	23.354	1.776.629.947
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten				
Betriebskosten insgesamt	2	928	495	20.235.125
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	–	–	–	(228)
Kauf von Anlagen	(3.652.596)	(83.114.493)	(7.791.270)	(19.618.379.581)
Verkauf von Anlagen	2.839.279	50.675.128	4.018.117	19.708.801.903
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten	–	(904.565)	–	45.584.972
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	–	904.565	–	(45.584.972)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(813.317)	(32.439.366)	(3.773.153)	122.905.811
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	–	–	–	(32.483.717)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	813.317	34.761.998	3.773.153	2.589.641.192
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigende Aktien	–	(2.322.632)	–	(2.680.063.286)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	813.317	32.439.366	3.773.153	(122.905.811)
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten				
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5,3	–	–	–
Zusätzliche Informationen				
Gezahlte Steuern	(2)	(30)	(2)	(15.907)
Zinsertrag	–	–	–	84.387
Zinsaufwand	–	–	–	(191.020)
Dividendeneinkünfte	17.565	133.270	6.580	126.630.263
Dividendenaufwand	–	–	–	(32.483.717)

¹ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
	Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(52.639.835)	(3.436.893)	14.074.416	38.306.204	(1.331.111)
Berichtigung für:						
	Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	-	-	-	-	-
	Insgesamt	(52.639.835)	(3.436.893)	14.074.416	38.306.204	(1.331.111)
	Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	49.854.489	3.232.585	(14.247.754)	(38.650.334)	1.266.157
	Betriebskosten insgesamt	2 2.785.346	204.308	173.338	344.130	64.954
	Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	12.893	176	5.400	3.353	6
	Kauf von Anlagen	(1.641.352.280)	(226.442.509)	(132.876.654)	(374.759.462)	(120.381.086)
	Verkauf von Anlagen	1.709.844.855	219.261.169	126.878.286	409.198.221	109.346.366
	Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten (Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	16.162.808	(2.725.841)	4.540.679	17.043.784	(17.155)
	Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	68.505.468	(7.181.164)	(5.992.968)	34.442.112	(11.034.714)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
	Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	128.668.342	12.770.252	18.099.179	23.504.802	16.016.826
	Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(197.173.810)	(5.589.088)	(12.106.211)	(57.946.914)	(4.982.112)
	Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	(68.505.468)	7.181.164	5.992.968	(34.442.112)	11.034.714
	Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
	Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-
	Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5,3 -	-	-	-	-
Zusätzliche Informationen						
	Gezahlte Steuern	(19.276)	-	(1.957)	(5.126)	-
	Zinsertrag	122	-	13	33	-
	Zinsaufwand	-	-	-	-	-
	Dividendeneinkünfte	16.768.016	-	1.897.403	4.822.663	-

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

Erläuterung	UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.620.929	287.970.438	(12.897.724)	(11.871.308)	894.167
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	–	6.671.512	–	–	–
Insgesamt	7.620.929	294.641.950	(12.897.724)	(11.871.308)	894.167
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*					
Betriebskosten insgesamt	2	354.701	7.261.953	510.171	1.370.681
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	–	2.214	47.718	1.969.084	5.338
Kauf von Anlagen	–	(319.438.353)	(4.799.946.873)	(1.085.665.632)	(1.325.487.927)
Verkauf von Anlagen	–	354.145.057	4.763.462.653	1.333.264.619	1.117.858.402
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten	–	1.662.732	211.921.632	9.870.108	(12.524.154)
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	–	(1.662.732)	(211.921.632)	(9.870.108)	12.524.154
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	34.708.918	(29.764.990)	249.568.071	(207.624.187)	(60.407.680)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	–	–	(6.671.512)	–	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	–	21.164.954	386.785.232	52.948.203	260.247.250
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	–	(55.873.872)	(350.348.730)	(302.516.274)	(52.623.063)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	(34.708.918)	29.764.990	(249.568.071)	207.624.187	60.407.680
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten					
	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums					
	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5,3	–	–	–	–
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	–	(3.443)	(76.120)	(5.182)	(7.541)
Zinsertrag	–	23	499	35	49
Zinsaufwand	–	–	–	–	–
Dividendeneinkünfte	–	3.019.785	72.314.889	2.924.429	8.349.915
Dividendenaufwand	–	–	(6.671.512)	–	–

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	11.332.236	66.311	1.176.590	454.561	738.777
Berichtigung für:					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	–	–	–	–	–
Insgesamt	11.332.236	66.311	1.176.590	454.561	738.777
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*					
	(11.444.163)	(72.843)	(1.220.779)	(462.805)	(760.552)
Betriebskosten insgesamt 2	111.927	6.532	44.189	8.244	21.775
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	640	45	235	37	106
Kauf von Anlagen	(189.231.196)	(5.328.714)	(20.817.824)	(11.907.493)	(11.370.637)
Verkauf von Anlagen	177.729.023	7.468.071	18.513.549	11.548.300	9.866.007
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(3.213.022)	255.096	166.584	(250.528)	(445.438)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	3.213.022	(255.096)	(166.584)	250.528	445.438
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(11.501.533)	2.139.402	(2.304.040)	(359.156)	(1.504.524)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	16.679.917	–	2.304.040	2.960.194	1.504.524
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(5.178.384)	(2.139.402)	–	(2.601.038)	–
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	11.501.533	(2.139.402)	2.304.040	359.156	1.504.524
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel- äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel- äquivalente am Ende des Berichtszeitraums 5,3	–	–	–	–	–
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(937)	(68)	(353)	(56)	(160)
Zinsertrag	6	–	2	–	1
Zinsaufwand	–	–	–	–	–
Dividendeneinkünfte	988.642	50.185	348.515	58.213	157.193

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	153.486.590	(37.378)	(65.219)	433.943.254
Berichtigung für:				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	717.993	–	–	7.389.505
Insgesamt	154.204.583	(37.378)	(65.219)	441.332.758
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*				
	(155.030.235)	(122.344)	61.843	(449.310.547)
Betriebskosten insgesamt	2 1.543.645	159.722	3.376	15.367.293
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	17.513	602	–	2.066.742
Kauf von Anlagen	(2.978.988.395)	(192.216.739)	–	(13.948.864.152)
Verkauf von Anlagen	2.717.292.407	178.000.363	–	13.715.907.219
Rückgang der Barsicherheiten	57.653.413	2.396.855	–	304.860.256
Abnahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(57.653.413)	(2.396.855)	–	(304.860.256)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(260.960.482)	(14.215.774)	–	(223.500.686)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	(717.993)	–	–	(7.389.505)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	533.960.552	30.103.621	–	1.640.698.421
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(272.282.077)	(15.887.847)	–	(1.409.808.230)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	260.960.482	14.215.774	–	223.500.686
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	5,3	–	–	–
Zusätzliche Informationen				
Gezahlte Steuern	(27.174)	(922)	–	(150.464)
Zinsertrag	136.041	7	–	136.847
Zinsaufwand	(90.569)	–	–	(90.569)
Dividendeneinkünfte	27.076.146	939.865	–	142.110.601
Dividendenaufwand	(717.993)	–	–	(7.389.505)

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

1. ZUSAMMENFASSUNG

WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, die bei der Aufstellung dieses Abschlusses angewendet wurden, sind im Folgenden dargelegt. Diese Grundsätze wurden, sofern nicht anders angegeben, für den dargestellten Berichtszeitraum und den Vergleichszeitraum einheitlich angewendet.

(a) Grundlage der Aufstellung

Dieser zusammengefasste Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 wurde gemäß den internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen („IAS“) 34 „Zwischenberichterstattung“, herausgegeben vom International Accounting Standards Board, und den OGAW-Verordnungen erstellt. Aufgrund dessen enthält dieser Halbjahresabschluss nicht alle Informationen und Offenlegungen, die für Jahresabschlüsse vorgeschrieben sind, und sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 gelesen werden, der im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie in der Europäischen Union („EU“) anzuwenden, den Bestimmungen des Irish Companies Act, 2014 und den OGAW-Verordnungen erstellt wurde.

Der zusammengefasste Halbjahresabschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 ist ungeprüft. Wir weisen darauf hin, dass der Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im geprüften Jahresabschluss zum 30. Juni 2025 ohne Einschränkung erteilt wurde.

Die Bilanzierungsgrundsätze, Schätzungen, Beurteilungen und Berechnungsmethoden in diesem zusammengefassten ungeprüften Halbjahresabschluss entsprechen denen, die für den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 angewandt wurden. In Übereinstimmung mit IAS 34 beziehen sich die Vergleichszahlen für die zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung, die zusammengefasste Entwicklung des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens und die zusammengefasste Kapitalflussrechnung auf den vorangegangenen Zwischenberichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 und für die zusammengefasste Bilanz auf den vorangegangenen Bilanzstichtag 30. Juni 2025.

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten sowie der derivativen Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert.

2. GEBÜHREN UND KOSTEN

Folgende Gebühren fallen für die Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien in Bezug auf jede Aktie an (und nicht der Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds und haben somit keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse des Teilfonds), außer im Falle des MSCI USA SF Index Fund:

Klasse „A“/„A-UKdis“	
Zeichnungsgebühr	0 %
Rücknahmegebühr	0 %
Umtauschgebühr	Bis 3 %
Primärmarkt-Transaktionskosten	Bis 1 %

Für den MSCI USA SF Index Fund fallen die folgenden Gebühren für die Aktionäre in Bezug auf jede Aktie an (und nicht der Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds und haben somit keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse des Teilfonds):

Klasse „A“/„A-UKdis“	
Zeichnungsgebühr	Bis 5 %
Rücknahmegebühr	Bis 3 %
Umtauschgebühr	Bis 3 %
Primärmarkt-Transaktionskosten	Bis 1 %

Separat von der Zeichnungsgebühr, der Rücknahmegebühr, der Umtauschgebühr und der Primärmarkt-Transaktionsgebühr, die (je nach Sachlage) von dem von einem Anleger erhaltenen Anlagebetrag bzw. von dem an den Anleger zu zahlenden oder zum Kauf der Aktien der neuen Aktienklasse zu verwendenden Rücknahmeerlös abgezogen werden, und im Unterschied zu diesen, entsteht der Gesellschaft für einen Teilfonds eine Pauschalgebühr, die sich auf den NIW der jeweiligen Aktienklasse des Teilfonds auswirkt. Diese Pauschalgebühr deckt die Gebühren der Dienstleister ab, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Indexlizenz, der Verwahrstelle und des Administrators. Der Promoter kann Gebühren übernehmen, falls die Pauschalgebühr überschritten wird. Die Gebühren fallen täglich auf der Basis des der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnenden Nettoinventarwerts an.

Folgende Pauschalgebühren gelten seit dem 31. Dezember 2025 und 30. Juni 2025, wie nachstehend beschrieben:

Teilfonds	Währung	In Kraft per	In Kraft per
		31. Dezember 2025	30. Juni 2025
		Klasse „A“/„A-acc“	Klasse „A“/„A-acc“
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	0,15 % p.a.	0,15 % p.a.
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	0,14 % p.a.	0,14 % p.a.
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	0,23 % p.a.	0,23 % p.a.
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	0,21 % p.a.	0,21 % p.a.
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	0,24 % p.a.	0,24 % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	0,26 % p.a.	0,26 % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	0,21 % p.a.	0,26 % p.a.
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	0,20 % p.a.	0,20 % p.a.
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	0,24 % p.a.	0,29 % p.a.
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	0,12 % p.a.	0,12 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ¹	USD	0,12 % p.a.	0,12 % p.a.
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ²	USD	0,05 % p.a.	0,10 % p.a.
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ²	GBP	0,05 % p.a.	0,10 % p.a.
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ²	EUR	0,05 % p.a.	0,10 % p.a.
UBS MSCI India SF UCITS ETF ³	USD	0,15 % p.a.	— %p.a.

¹ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

³ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die tatsächlichen Transaktionskosten der einzelnen Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für	Drag Level gesamt
		den Berichtszeitraum	Klasse „A“/„A-acc“/
		zum 31. Dezember 2025 ¹	„A-dis“ ²
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	603.575	0,32 % p.a.
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(667.250)	(0,18) % p.a.
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	352.843	0,35 % p.a.
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	749.983	0,30 % p.a.
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	(115.713)	0,02 % p.a.
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	(677.359)	0,12 % p.a.
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(9.518.757)	0,12 % p.a.
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	437.300	0,46 % p.a.
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	451.310	0,32 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	(1.050.343)	(0,03) % p.a.
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(6.426.978)	(4,67) % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(31.456)	(0,10) % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(374.262)	(0,15) % p.a.
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(1.047.216)	0,05 % p.a.
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(500.575)	(0,26) % p.a.
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	5.648.678	0,24 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(454.775)	0,10 % p.a.
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	775	0,35 % p.a.
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ³	USD	16.593	0,25 % p.a.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 ¹	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/„A-dis“ ²
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ⁴	USD	(24.795)	(0,42) % p.a.
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ⁴	GBP	(9.810)	(0,42) % p.a.
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ⁴	EUR	(64.508)	(0,39) % p.a.
UBS MSCI India SF UCITS ETF ⁵	USD	3.878	0,77 % p.a.

¹ Bei einigen Teilfonds fiel das Drag Level geringer aus als die Pauschalgebühr im laufenden Berichtszeitraum. Die Transaktionskosten waren daher negativ.

² Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Wahrungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 31. Dezember 2025, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

³ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

⁴ Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

⁵ Der Teilfonds wurde am 17. November 2025 aufgelegt.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 ¹	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/„A-dis“ ²
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	2.218.041	0,38 % p.a.
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(412.644)	(0,13) % p.a.
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	307.990	0,36 % p.a.
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	592.063	0,28 % p.a.
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	9.198	0,15 % p.a.
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	(450.748)	0,07 % p.a.
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(12.578.385)	0,07 % p.a.
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	595.947	0,46 % p.a.
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.074.487	0,38 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	(573.226)	0,03 % p.a.
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(3.306.603)	(3,21) % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(18.029)	(0,10) % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(121.397)	(0,10) % p.a.
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(11.851)	0,08 % p.a.
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(74.495)	(0,21) % p.a.
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	3.815.302	0,22 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(223.206)	0,15 % p.a.
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	2.190	0,41 % p.a.

¹ Bei einigen Teilfonds fiel das Drag Level geringer aus als die Pauschalgebühr im laufenden Berichtszeitraum. Die Transaktionskosten waren daher negativ.

² Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Wahrungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 31. Dezember 2024, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

Die tatsächlichen Drag Levels der einzelnen Teilfonds für das Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025	Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	3.223.586	4.064.011
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(118.875)	(951)
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	391.224	323.869
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	792.393	653.846
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	49.679	69.594
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	259.831	133.250
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	4.471.850	774.481
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	498.808	757.425
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	2.137.176	1.903.903
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	(5.470)	107.281
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(3.055.207)	(1.553.647)
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(4.188)	(2.513)
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(76.320)	(16.996)
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	206.236	2.274
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(122.817)	(15.393)
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	4.836.134	3.410.113
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	18.693	48.076
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	5.570	4.463
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ¹	USD	15.556	–
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ²	USD	(10.731)	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ²	GBP	(4.002)	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ²	EUR	(28.147)	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF ³	USD	2.541	–

¹ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

³ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die Kosten für die Gründung der Gesellschaft und der Teilfonds wurden vom Promoter getragen.

Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“): Diese Kennzahl wird im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in ihrer aktuellen Version berechnet und drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die fortlaufend dem Nettovermögen belastet (Betriebskosten) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens erhoben werden. Die in der TER enthaltenen Gesamtbetriebskosten für die neu aufgelegten Aktienklassen wurden annualisiert.

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024
	Gesamtkostenquote %	Gesamtkostenquote %
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,34	0,34
Class hGBP acc	0,34	0,34
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,19	0,19
Klasse hEUR acc	0,19	0,19
Class hGBP acc	0,19	0,19

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 Gesamtkostenquote %	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 Gesamtkostenquote %
Klasse USD acc	0,19	0,19
UBS S&P 500 SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,19	0,19
UBS MSCI USA SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,15	0,15
UBS MSCI EM SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,14	0,17
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,23	0,23
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,21	0,21
Klasse hCHF Ukdis	0,21	0,21
Klasse hEUR acc	0,21	0,21
Klasse hEUR Ukdis	0,21	0,21
Klasse hGBP Ukdis	0,21	0,21
Klasse hJPY acc	0,21	0,21
Klasse hSGD acc ¹	0,21	0,21
Klasse hUSD acc	0,21	0,21
Klasse hUSD Ukdis	0,21	0,21
Klasse USD Ukdis	0,21	0,21
Klasse USD acc	0,21	0,21
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,34	0,34
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Class hGBP acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,34	0,34
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Class hGBP acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,34	0,34
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS MSCI China A SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,24	0,24
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF		
Klasse EUR acc	0,26	0,26
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF		
Klasse EUR acc	0,21	0,26

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 Gesamtkostenquote %	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 Gesamtkostenquote %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,20	0,29
Klasse USD dis SOFR +4% ²	0,20	–
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,25	0,29
Klasse hEUR acc ³	0,25	–
UBS MSCI USA SF Index Fund		
Klasse hCHF acc	0,12	0,12
Klasse hCHF Ukdis	0,12	0,12
Klasse hEUR acc	0,12	0,12
Klasse hEUR Ukdis	0,12	0,12
Class hGBP acc	0,12	0,12
Klasse hGBP Ukdis	0,12	0,12
Klasse USD acc	0,12	0,12
Klasse USD Ukdis	0,12	0,12
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF		
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF⁴		
Klasse USD acc	0,12	–
Klasse USD dis	0,12	–
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF⁵		
Klasse (USD) A-acc	0,08	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF⁵		
Klasse (GBP) A-acc	0,08	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF⁵		
Klasse (EUR) A-acc	0,08	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF⁶		
Klasse USD acc	0,15	–

¹ Die Aktienklasse wurde am 27. Oktober 2025 geschlossen.

² Die Aktienklasse wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.

³ Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2025 aufgelegt.

⁴ Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 20. Februar 2025 aufgelegt.

⁵ Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 19. Mai 2025 aufgelegt.

⁶ Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 14. November 2025 aufgelegt.

3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN BZW. UNTERNEHMEN

Nach Ansicht des Verwaltungsrats sind der Anlageverwalter, die Verwaltungsgesellschaft, die Vertriebsgesellschaft, der Promoter, die Swap-Gegenpartei, der autorisierte Teilnehmer, der Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz, der UK Facilities Agent, der ausführende Makler in Bezug auf das Anlageportfolio und der Facilities Agent im EWR sowie die Verwaltungsratsmitglieder nahestehende Unternehmen oder Personen im Sinne von IAS 24 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen bzw. Unternehmen“. Diese Instanzen sowie die Namen der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind in diesem Halbjahresbericht auf den Seiten mit Informationen über die Gesellschaft angegeben.

(i) Verwaltungsratsmitglieder

Naomi Daly war unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, eine Tochtergesellschaft der UBS AG, und trat am 20. November 2025 zurück.

William Kennedy ist unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, eine Tochtergesellschaft der UBS AG.

Verwaltungsratsmitglied Alan White ist ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft. Alan White und ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft hielten jeweils eine Zeichneraktie der Gesellschaft im Nennwert von 1 EUR.

Das Verwaltungsratsmitglied Alessandra Calabretta ist eine Mitarbeiterin von UBS Asset Management (Italia) SGR SpA.

Das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi ist ein Mitarbeiter der UBS Asset Management Switzerland AG.

Gavin Byrnes wurde am 13. August 2025 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt und ist ein nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied. Er hat Anspruch auf ein Verwaltungsrats Honorar für seine Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft

Mit Ausnahme der oben genannten Zeichneraktien hielt keines der Verwaltungsratsmitglieder zum 31. Dezember 2025 bzw. zum 30. Juni 2025 Anteile an einem der Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG. Die im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 in Rechnung gestellten und fälligen Verwaltungsgebühren und die für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 in Rechnung gestellten und zum 30. Juni 2025 von den Teilfonds zahlbaren Beträge sind nachstehend aufgeführt:

	Währung	Gebühr für den	Aufgelaufen	Gebühr für den	Aufgelaufen
		Berichtszeitraum	zum	Berichtszeitraum	zum
		31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember	30. Juni
		2025	2025	2024	2025
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	858.999	290.870	819.219	136.373
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	33.680	11.135	32.259	5.671
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	34.345	11.744	27.369	5.080
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	81.431	26.854	68.826	12.505
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	22.435	8.601	13.919	2.950
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	75.903	32.358	45.670	7.138
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.356.793	448.371	1.037.422	203.351
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	123.790	42.676	150.050	19.115
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	562.648	192.768	403.142	84.630
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	153.152	50.460	115.929	27.739
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	39.702	14.748	27.982	4.320
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	2.232	764	1.256	349
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	26.636	10.252	8.498	1.499
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	69.695	24.103	1.421	24.461
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	25.849	11.732	3.754	1.141
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	117.054	39.302	90.046	17.895

Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter von UBS Group AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften sind, erhalten keine zusätzliche Vergütung für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 wurden durch die Verwaltungsgesellschaft Verwaltungsrats Honorare in Höhe von 47.386 EUR (31. Dezember 2024: 32.500 EUR) gezahlt.

Per 31. Dezember 2025 waren 24.918 EUR an Verwaltungsratsmitglieder zahlbar (30. Juni 2025: 26.125 EUR).

(ii) Barsicherheiten

Barsicherheiten, die die Teilfonds erhalten, können in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund - USD, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund - EUR und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund -GBP reinvestiert werden, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG (und ihren Konzerngesellschaften), verwaltet und vom selben Verwaltungsrat beaufsichtigt werden. Die UBS Fund Management (Ireland) Limited erhebt für die Anlagen der Gesellschaft in diesen Fonds Verwaltungsgebühren. Der ausstehende Saldo belief sich zum Ende des Berichtszeitraums auf 573.125.332 USD. Die Transaktion wurde zu Marktbedingungen durchgeführt und erzielte Erträge in Höhe von 10.888.315 USD.

(iii) Gebühren und Kosten nahestehender UBS-Unternehmen

Die UBS Asset Management Switzerland AG handelt als Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 bzw. im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 fielen den Teilfonds keine Gebühren für die Vertriebsgesellschaft an.

Die Gesellschaft hat die UBS Fund Management (Ireland) Limited zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft und aller Teilfonds bestellt, mit der Befugnis, eine oder mehrere ihrer Funktionen zu delegieren, vorbehaltlich der Gesamtüberwachung und Kontrolle durch die Gesellschaft.

		Gebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025	Aufgelaufen zum 31. Dezember 2025	Gebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024	Aufgelaufen zum 30. Juni 2025
	Währung				
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	72.165	18.196	46.977	11.905
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	1.594	540	993	256
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ¹	USD	1.153	90	–	246
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ²	USD	292	189	–	18
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ²	GBP	129	47	–	18
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ²	EUR	781	572	–	20
UBS MSCI India SF UCITS ETF ³	USD	16	16	–	–

¹ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

³ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die UBS Asset Management (UK) Limited ist der Anlageverwalter der Gesellschaft. Die im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 in Rechnung gestellten und fälligen Gebühren des Anlageverwalters und die für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 in Rechnung gestellten und zum 30. Juni 2025 von den Teilfonds zahlbaren Beträge sind nachstehend aufgeführt:

		Gebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025	Aufgelaufen zum 31. Dezember 2025	Gebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024	Aufgelaufen zum 30. Juni 2025
	Währung				
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.648.173	613.735	1.433.634	238.653
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	125.167	48.623	102.154	17.957
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	71.090	31.709	41.054	7.619
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	145.930	57.289	103.239	18.757
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	31.581	14.622	15.310	3.245
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	298.851	146.687	144.621	22.604
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	4.778.558	1.763.594	3.285.169	643.947
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	237.838	90.047	262.588	33.451
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.080.976	406.741	705.498	148.102
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	293.432	106.471	202.876	48.543
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	64.079	28.266	35.910	5.543
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	7.236	2.765	3.643	1.012
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	60.723	26.860	24.644	3.800
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	396.708	148.421	4.122	128.744
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	62.218	30.738	10.888	3.308
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	790.804	331.258	475.957	94.584
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	135.363	38.393	82.210	20.833
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	3.060	1.141	1.738	448
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ¹	USD	1.245	104	–	259
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ²	USD	570	207	–	89
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ²	GBP	409	52	–	89
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ²	EUR	1.199	629	–	97
UBS MSCI India SF UCITS ETF ³	USD	224	224	–	–

¹ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

³ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die Verwaltungsgebühren und die Gebühren des Anlageverwalters sind unter „Betriebskosten insgesamt“ in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Die UBS AG, die Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, ist die einzige Gegenpartei der Funded und Unfunded Swaps, die von den einzelnen Teilfonds gehalten werden. Die von den einzelnen Teilfonds gehaltenen Swaps sind in der jeweiligen Aufstellung des Wertpapierbestandes aufgeführt. Die UBS AG hat ferner bei den Teilfonds Sicherheiten für die Funded Swaps hinterlegt. Weitere Angaben zu diesen Sicherheiten finden sich in Erläuterung 5(a).

Die UBS AG ist der autorisierte Teilnehmer und fungiert als Marktmacher (Market Maker) an folgenden Börsen: SIX Swiss Exchange, XETRA, London Stock Exchange und Borsa Italiana.

Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist der Vertreter in der Schweiz. Die UBS AG hielt als autorisierter Teilnehmer 100 % (30. Juni 2025: 100 %) der Teilfonds im primären Aktienbuch am 31. Dezember 2025, von denen die Mehrzahl auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird. Die UBS Switzerland AG ist die Zahlstelle in der Schweiz.

Verbundene Parteien

Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank, „Einschränkungen von Transaktionen mit verbundenen Parteien“, besagt, dass „ein Verantwortlicher sicherstellen muss, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und b) im besten Interesse der Aktionäre des OGAW erfolgt“.

Wie gemäß OGAW-Vorschrift 81.4 der Zentralbank vorgeschrieben, haben sich die Verwaltungsratsmitglieder vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten auf alle Transaktionen mit einer verbundenen Partei angewendet werden; und bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum eingegangen wurden, wurden die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt.

4. AKTIENKAPITAL

Genehmigt

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beläuft sich auf 2 Zeichneraktien („Zeichneraktien“) im Nennwert von je 1 EUR und 1.000.000.000.000 Aktien ohne Nennwert, die anfangs als unklassifizierte Aktien ausgewiesen wurden und zur Ausgabe als Aktien zur Verfügung stehen. Die Zeichneraktien sind nicht Teil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft und werden in diesem Abschluss nur in dieser Erläuterung erwähnt. Diese Offenlegung spiegelt nach Ansicht des Verwaltungsrats das Wesen der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds wider.

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

Das ausgegebene Kapital rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien eines jeden Teilfonds ist jederzeit gleich dem Nettoinventarwert dieses Teilfonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien sind auf Wunsch der Inhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien können zudem auf einem Sekundärmarkt ge- und verkauft werden, wenn ein solcher Markt existiert.

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurück-genommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schluss-bestand
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF				
Klasse hCHF acc	4.070.716	215.000	–	4.285.716
Class hGBP acc	72.354	–	–	72.354
Klasse hEUR acc	3.406.922	232.000	(568.000)	3.070.922
Klasse USD acc	8.832.200	541.000	(195.000)	9.178.200
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF				
Klasse hCHF acc	1.287.772	84.000	(68.000)	1.303.772
Klasse hEUR acc	522.423	70.000	(95.000)	497.423
Class hGBP acc	35.424	30.000	–	65.424
Klasse USD acc	1.536.779	29.000	(241.000)	1.324.779
UBS S&P 500 SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	1.769.452	57.000	(57.000)	1.769.452

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Zurück- genommene rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Schluss- bestand
UBS MSCI USA SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	2.926.370	8.200	(230.200)	2.704.370
UBS MSCI EM SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	2.080.400	726.040	(167.200)	2.639.240
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	1.678.226	1.864.097	(65.000)	3.477.323
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF				
Klasse hEUR acc	7.231.361	525.215	(1.441.628)	6.314.948
Klasse hEUR Ukdis	166.991	18.100	–	185.091
Klasse hCHF acc	6.034.931	498.929	(60.615)	6.473.245
Klasse hCHF Ukdis	290.940	42.584	(21.100)	312.424
Klasse hGBP Ukdis	1.357.959	116.177	(51.106)	1.423.030
Klasse hJPY acc	13.951.956	324.227	(709.935)	13.566.248
Klasse hSGD acc ¹	18.997	58.078	(77.075)	–
Klasse hUSD acc	8.046.772	49.870	(616.430)	7.480.212
Klasse hUSD Ukdis	187.162	11.338	(6.540)	191.960
Klasse USD Ukdis	983.376	85.800	(702.285)	366.891
Klasse USD acc	9.182.456	3.330.316	(3.895.330)	8.617.442
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF				
Klasse hCHF acc	321.427	17.000	–	338.427
Klasse hEUR acc	135.127	20.000	(12.000)	143.127
Class hGBP acc	9.500	–	–	9.500
Klasse USD acc	664.178	46.000	(63.000)	647.178
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF				
Klasse hCHF acc	18.427.425	2.757.000	(765.000)	20.419.425
Klasse hEUR acc	3.893.931	68.000	(1.400.000)	2.561.931
Class hGBP acc	4.260.335	683.000	–	4.943.335
Klasse USD acc	34.386.738	3.504.000	(2.150.000)	35.740.738
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	1.453.501	149.000	(134.000)	1.468.501
Klasse hEUR acc	356.269	72.000	(150.000)	278.269
Klasse hCHF acc	177.462	21.000	(20.000)	178.462
UBS MSCI China A SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	686.167	371.083	(151.077)	906.173
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF				
Klasse EUR acc	58.223	–	–	58.223
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF				
Klasse EUR acc	253.341	620.570	–	873.911
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	126.086	48.995	(10.388)	164.693

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand
Klasse USD dis SOFR +4% ²	31.461.580	2.870.346	(750.000)	33.581.926
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	204.087	127.886	(10.000)	321.973
Klasse hEUR acc ³	–	764.000	–	764.000
UBS MSCI USA SF Index Fund				
Klasse USD acc	8.098.300	282.768	(932.752)	7.448.316
Klasse USD Ukdis	1.022.678	88.190	(228.710)	882.158
Klasse hGBP Ukdis	2.500	1.800	–	4.300
Klasse hCHF acc	1.717.230	63.367	(152.121)	1.628.476
Klasse hCHF Ukdis	15.600	160	(315)	15.445
Klasse hEUR acc	5.580.797	813.352	(581.353)	5.812.796
Klasse hEUR Ukdis	63.585	7.873	(3.770)	67.688
Class hGBP acc	176.637	17.201	(34.027)	159.811
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF				
Klasse hEUR acc	1.460.163	133.000	(1.319.000)	274.163
Klasse USD acc	497.748	367.000	(387.000)	477.748
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	28.742	–	–	28.742
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF⁴				
Klasse USD acc	1.403.735	–	(1.303.735)	100.000
Klasse USD dis	200.000	–	(150.000)	50.000
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF⁵				
Klasse (USD) A-acc	400.000	2.305.000	(349.000)	2.356.000
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF⁵				
Klasse (GBP) A-acc	400.000	160.000	–	560.000
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF⁵				
Klasse (EUR) A-acc	550.000	6.888.000	(460.000)	6.978.000
UBS MSCI India SF UCITS ETF⁶				
Klasse USD acc	–	382.000	–	382.000

¹ Die Aktienklasse wurde am 27. Oktober 2025 geschlossen.

² Die Aktienklasse wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.

³ Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2025 aufgelegt.

⁴ Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 20. Februar 2025 aufgelegt.

⁵ Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 19. Mai 2025 aufgelegt.

⁶ Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 14. November 2025 aufgelegt.

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigten Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigten Aktien	Schlussbestand
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF				
Klasse hCHF acc	3.674.716	421.000	–	4.095.716
Class hGBP acc	91.354	10.000	(15.000)	86.354
Klasse hEUR acc	3.499.922	168.000	(266.000)	3.401.922
Klasse USD acc	10.180.200	741.000	(1.706.000)	9.215.200
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF				
Klasse hCHF acc	1.607.772	55.000	(30.000)	1.632.772
Klasse hEUR acc	552.423	50.000	(50.000)	552.423
Class hGBP acc	35.424	–	–	35.424
Klasse USD acc	1.358.779	105.000	(17.000)	1.446.779
UBS S&P 500 SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	1.610.732	161.300	(107.000)	1.665.032
UBS MSCI USA SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	2.863.346	143.615	(350.600)	2.656.361
UBS MSCI EM SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	1.643.702	279.500	(96.000)	1.827.202
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	1.727.036	121.500	(312.000)	1.536.536
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF				
Klasse hEUR acc	6.451.957	395.330	(333.900)	6.513.387
Klasse hEUR UKdis	157.521	11.000	(11.800)	156.721
Klasse hCHF acc	5.660.271	181.282	(100.654)	5.740.899
Klasse hCHF UKdis	232.088	27.600	(20.800)	238.888
Klasse hGBP UKdis	1.086.132	230.950	(117.900)	1.199.182
Klasse hJPY acc	10.497.226	3.816.300	(480.800)	13.832.726
Klasse hSGD acc	15.000	500	–	15.500
Klasse hUSD acc	7.658.790	257.070	(223.150)	7.692.710
Klasse hUSD UKdis	143.706	10.700	(6.500)	147.906
Klasse USD UKdis	1.516.813	6.292	(587.506)	935.599
Klasse USD acc	8.247.131	336.508	(348.200)	8.235.439
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF				
Klasse hCHF acc	1.695.427	188.000	(1.579.000)	304.427
Klasse hEUR acc	115.127	10.000	(60.000)	65.127
Class hGBP acc	9.500	–	–	9.500
Klasse USD acc	664.178	87.000	(71.000)	680.178
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF				
Klasse hCHF acc	7.318.425	13.012.000	(805.000)	19.525.425
Klasse hEUR acc	1.943.931	370.000	(600.000)	1.713.931
Class hGBP acc	3.607.335	1.683.000	(855.000)	4.435.335
Klasse USD acc	30.079.666	2.199.386	(1.112.314)	31.166.738

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	986.801	782.700	(439.000)	1.330.501
Klasse hEUR acc	143.769	38.500	–	182.269
Klasse hCHF acc	130.462	42.000	(30.000)	142.462
UBS MSCI China A SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	781.750	128.814	(48.000)	862.564
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF				
Klasse EUR acc	43.523	–	(15.300)	28.223
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF				
Klasse EUR acc	228.567	16.700	–	245.267
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	28.687	16.963	(14.800)	30.850
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	105.355	10.800	–	116.155
UBS MSCI USA SF Index Fund				
Klasse USD acc	7.035.307	1.108.213	(636.078)	7.507.442
Klasse USD Ukdis	600.367	559.518	(132.644)	1.027.241
Klasse hGBP Ukdis	2.500	–	–	2.500
Klasse hCHF acc	1.397.216	316.993	(116.308)	1.597.901
Klasse hCHF Ukdis	13.260	1.890	(1.380)	13.770
Klasse hEUR acc	5.094.152	1.056.959	(609.020)	5.542.091
Klasse hEUR Ukdis	51.239	16.586	(12.182)	55.643
Class hGBP acc	180.936	79.305	(94.603)	165.638
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF				
Klasse hEUR acc	140.000	40.000	–	180.000
Klasse USD acc	449.748	168.000	(110.000)	507.748
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF				
Klasse USD acc	18.742	–	–	18.742

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT

Die Teilfonds sind durch ihre Aktivitäten verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, wie z. B. dem Marktrisiko (einschließlich Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko), Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Der Portfoliomanagementprozess zielt darauf ab, Risiken in Einklang mit den jeweiligen Anlagezielen der Teilfonds zu steuern. Die im Berichtszeitraum angewandten Risikomanagementziele und -methoden entsprechen den im geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr der Gesellschaft zum 30. Juni 2025 angewandten.

Allgemeiner Risikomanagementprozess

(a) Kreditrisikomanagement und -überwachung

Im Rahmen der Vereinbarung zwischen der Gesellschaft und der Gegenpartei des außerbörslich gehandelten Swaps stellt die Gegenpartei der Gesellschaft Sicherheiten, um das Ausfallrisiko der Gesellschaft zu mindern. Die Erfassung von Anlagesicherheiten erfolgt auf Basis des Handelstages. Anlagesicherheiten werden von der Verwahrstelle auf gesonderten Konten für jeden Teilfonds verwahrt und dürfen nicht erneut als Sicherheit verwendet werden. Die Gesellschaft überwacht den Wert von Sicherheiten täglich, um die aufsichtsrechtlichen Vorschriften für OGAW einzuhalten. Die Gesellschaft hat State Street Bank & Trust Company GmbH als ihre Sicherheitenstelle ernannt.

Bei den am Ende des Berichtszeitraums und im vorangegangenen Geschäftsjahr gehaltenen Sicherheiten handelt es sich ausschließlich um Barmittel. Barsicherheiten werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 31. Dezember 2025:

Zum 31. Dezember 2025

	Wert des Swap USD	Wert der Sicherheit einschließlich gehandelter Positionen in USD	Besicherungsquote (Wert der Sicherheit/Wert des Swap)
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	78.541.563	89.294.424	113,69 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	13.747.218	17.898.677	130,20 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	4.788.013	5.236.633	109,37 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	25.498.597	26.650.195	104,52 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	12.952.310	11.390.000	87,94 %
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	38.215.706	33.255.000	87,02 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	203.819.398	206.216.515	101,18 %
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	13.081.544	15.769.000	120,54 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	54.600.012	64.498.601	118,13 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	13.298.760	10.259.000	77,14 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	6.502.062	5.858.912	90,11 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	450.362	394.427	87,58 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	10.963.472	10.324.617	94,17 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	19.967.547	21.260.919	106,48 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	5.133.505	4.726.049	92,06 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	63.174.717	71.929.603	113,86 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	5.425.853	3.683.000	67,88 %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	122.579	–	– %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	49.605	67.856	136,79 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	405.727	270.000	66,55 %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	135.512	–	– %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	1.269.596	1.062.319	83,67 %
UBS MSCI India SF UCITS ETF ¹	163.623	–	– %
	572.307.281	600.045.747	

¹ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF und der UBS MSCI India SF UCITS ETF hielten zum 31. Dezember 2025 keine Sicherheiten.

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 30. Juni 2025:

Zum 30. Juni 2025

	Wert des Swap USD	Wert der Sicherheit einschließlich gehandelter Positionen in USD	Besicherungsquote (Wert der Sicherheit/Wert des Swap)
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	18.411.967	30.299.611	164,56 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	6.846.092	10.832.347	158,23 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	9.605.873	9.136.633	95,12 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	20.347.633	18.981.444	93,29 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	5.119.902	6.730.000	131,45 %
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	36.799.735	12.365.000	33,60 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	415.615.748	405.760.682	97,63 %
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	10.263.961	12.259.000	119,44 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	9.791.319	19.464.547	198,79 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	8.110.389	7.509.000	92,58 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	3.030.802	2.903.558	95,80 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	339.867	410.580	120,81 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.667.788	1.921.511	115,21 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	30.058.696	29.432.242	97,92 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.223.655	1.295.814	105,90 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	66.793.593	71.945.064	107,71 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	2.534.948	3.943.000	155,55 %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	87.926	–	- %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ¹	366.471	442.196	120,66 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ²	53.442	–	- %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ²	91.351	–	- %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ²	104.529	–	- %
	647.265.687	645.632.229	

¹ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF, der UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF, der UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF und der UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF hielten zum 30. Juni 2025 keine Sicherheiten.

Tracking Error

Die nachstehende Tabelle fasst den Tracking Error nach Gebühren, Transaktionskosten und Ausgaben für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 zusammen:

	Tracking Error 31. Dezember 2025	Tracking Error 31. Dezember 2024
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	0,01 %	0,01 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	0,02 %	0,03 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	0,02 %	0,03 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	0,01 %	0,01 %
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	0,01 %	0,00 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	0,01 %	0,00 %
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	0,01 %	0,01 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	0,21 %	0,12 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,00 %	0,02 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	0,02 %	0,03 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,01 %	0,01 %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	0,01 %	0,00 %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ¹	0,04 %	0,00 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ²	0,02 %	0,00 %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ²	0,02 %	0,00 %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ²	0,02 %	0,00 %
UBS MSCI India SF UCITS ETF ³	0,04 %	0,00 %

¹ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

³ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

(b) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Die Richtlinien der Gesellschaft zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sind in Erläuterung 1(d) (iii) und (iv) dargelegt. Die Gesellschaft wendet bei der Klassifizierung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert eine Bewertungshierarchie an, die die Bedeutung der für die Bewertung verwendeten Daten widerspiegelt. Die Ebene in der Bewertungshierarchie, innerhalb derer die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit eingeordnet wird, wird auf Grundlage der Daten der untersten Ebene ermittelt, die für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit bedeutend sind. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit der Parameter für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens des Verwaltungsrats in Konsultation mit dem Anlageverwalter. Nach Rücksprache mit dem Anlageverwalter erachtet der Verwaltungsrat als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

Finanzinvestitionen, deren Werte auf den notierten Marktpreisen in aktiven Märkten basieren und deshalb in die Ebene 1 eingeordnet wurden, beinhalten aktive börsennotierte Aktien. Die Gesellschaft nimmt keine Anpassungen des notierten Preises für diese Instrumente vor.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv eingestuften Märkten gehandelt werden, die aber auf der Grundlage von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisinformationsquellen, gestützt durch beobachtbare Daten, bewertet werden, werden der Ebene 2 zugeordnet. Hierzu zählen Funded Swaps und Unfunded Swaps.

Anlagen der Ebene 3 haben wesentliche nicht beobachtbare Parameter, da diese selten gehandelt werden. Die Gesellschaft hielt zum 31. Dezember 2025 bzw. 30. Juni 2025 keine Anlagen, die in Ebene 3 eingestuft waren.

Der Fonds verbucht Übertragungen zwischen den Ebenen der Zeitwerthierarchie am Ende des Berichtszeitraums, in dem die Veränderung stattgefunden hat. Die Übertragung ist in erster Linie auf die Verfügbarkeit von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen zurückzuführen, die durch beobachtbare Parameter unterstützt werden.

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 gab es keine Transfers zwischen den Ebenen.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 31. Dezember 2025 analysiert.

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.704.877.648	–	–	1.704.877.648
– Funded Swaps	–	7.134.363	–	7.134.363
– Unfunded Swaps	–	71.407.200	–	71.407.200
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.704.877.648	78.541.563	–	1.783.419.211

Der UBS CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	215.872.746	–	–	215.872.746
– Funded Swaps	–	3.476.414	–	3.476.414
– Unfunded Swaps	–	10.270.804	–	10.270.804
Summe der finanziellen Vermögenswerte	215.872.746	13.747.218	–	229.619.964

Der UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS S&P 500 SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	230.973.595	–	–	230.973.595
– Funded Swaps	–	471.524	–	471.524
– Unfunded Swaps	–	4.316.489	–	4.316.489
Summe der finanziellen Vermögenswerte	230.973.595	4.788.013	–	235.761.608

Der UBS S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI USA SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	512.529.864	–	–	512.529.864
– Funded Swaps	–	1.101.435	–	1.101.435
– Unfunded Swaps	–	24.397.162	–	24.397.162
Summe der finanziellen Vermögenswerte	512.529.864	25.498.597	–	538.028.461

Der UBS MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI EM SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	174.228.403	–	–	174.228.403
– Funded Swaps	–	4.706.324	–	4.706.324
– Unfunded Swaps	–	8.245.986	–	8.245.986
Summe der finanziellen Vermögenswerte	174.228.403	12.952.310	–	187.180.713

Der UBS MSCI EM SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	753.741.478	–	–	753.741.478
– Funded Swaps	–	3.167.829	–	3.167.829
– Unfunded Swaps	–	35.047.877	–	35.047.877
Summe der finanziellen Vermögenswerte	753.741.478	38.215.706	–	791.957.184

Der UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	8.686.899.175	–	–	8.686.899.175
– Funded Swaps	–	20.606.448	–	20.606.448
– Unfunded Swaps	–	183.212.950	–	183.212.950
Summe der finanziellen Vermögenswerte	8.686.899.175	203.819.398	–	8.890.718.573

Der UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	252.511.889	–	–	252.511.889
– Funded Swaps	–	1.062.374	–	1.062.374
– Unfunded Swaps	–	12.019.170	–	12.019.170
Summe der finanziellen Vermögenswerte	252.511.889	13.081.544	–	265.593.433

Der UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.136.969.266	–	–	1.136.969.266
– Funded Swaps	–	14.092.014	–	14.092.014
– Unfunded Swaps	–	40.507.998	–	40.507.998
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.136.969.266	54.600.012	–	1.191.569.278

Der UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	299.372.507	–	–	299.372.507
– Funded Swaps	–	1.250.684	–	1.250.684
– Unfunded Swaps	–	12.048.076	–	12.048.076
Summe der finanziellen Vermögenswerte	299.372.507	13.298.760	–	312.671.267

Der UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI China A SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	141.795.959	–	–	141.795.959
– Funded Swaps	–	593.192	–	593.192
– Unfunded Swaps	–	5.908.870	–	5.908.870
Summe der finanziellen Vermögenswerte	141.795.959	6.502.062	–	148.298.021

Der UBS MSCI China A SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	8.963.962	–	–	8.963.962
– Funded Swaps	–	46.590	–	46.590
– Unfunded Swaps	–	336.893	–	336.893
Summe der finanziellen Vermögenswerte	8.963.962	383.483	–	9.347.445

Der UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	124.343.887	–	–	124.343.887
– Funded Swaps	–	6.288.416	–	6.288.416
– Unfunded Swaps	–	3.046.980	–	3.046.980
Summe der finanziellen Vermögenswerte	124.343.887	9.335.396	–	133.679.283

Der UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	743.383.930	–	–	743.383.930
– Funded Swaps	–	1.601.000	–	1.601.000
– Unfunded Swaps	–	18.366.547	–	18.366.547
Summe der finanziellen Vermögenswerte	743.383.930	19.967.547	–	763.351.477

Der UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	137.442.173	–	–	137.442.173
– Funded Swaps	–	570.302	–	570.302
– Unfunded Swaps	–	4.563.203	–	4.563.203
Summe der finanziellen Vermögenswerte	137.442.173	5.133.505	–	142.575.678

Der UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI USA SF Index Fund	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.310.163.230	–	–	3.310.163.230
– Funded Swaps	–	7.111.686	–	7.111.686
– Unfunded Swaps	–	56.063.031	–	56.063.031
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.310.163.230	63.174.717	–	3.373.337.947

Der UBS MSCI USA SF Index Fund hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	107.418.232	–	–	107.418.232
– Funded Swaps	–	451.376	–	451.376
– Unfunded Swaps	–	4.974.477	–	4.974.477
Summe der finanziellen Vermögenswerte	107.418.232	5.425.853	–	112.844.085

Der UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.188.798	–	–	3.188.798
– Funded Swaps	–	13.118	–	13.118
– Unfunded Swaps	–	109.461	–	109.461
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.188.798	122.579	–	3.311.377

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.549.916	–	–	1.549.916
– Funded Swaps	–	6.399	–	6.399
– Unfunded Swaps	–	43.206	–	43.206
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.549.916	49.605	–	1.599.521

Der UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	11.709.060	–	–	11.709.060
– Funded Swaps	–	48.459	–	48.459
– Unfunded Swaps	–	357.268	–	357.268
Summe der finanziellen Vermögenswerte	11.709.060	405.727	–	12.114.787

Der UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	2.775.519	–	–	2.775.519
– Funded Swaps	–	11.525	–	11.525
– Unfunded Swaps	–	89.228	–	89.228
Summe der finanziellen Vermögenswerte	2.775.519	100.753	–	2.876.272

Der UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	34.293.211	–	–	34.293.211
– Funded Swaps	–	141.502	–	141.502
– Unfunded Swaps	–	939.559	–	939.559
Summe der finanziellen Vermögenswerte	34.293.211	1.081.061	–	35.374.272

Der UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI India SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.632.884	–	–	3.632.884
– Funded Swaps	–	15.185	–	15.185
– Unfunded Swaps	–	148.438	–	148.438
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.632.884	163.623	–	3.796.507

Der UBS MSCI India SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 30. Juni 2025 analysiert.

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.650.477.300	–	–	1.650.477.300
– Funded Swaps	–	8.349.958	–	8.349.958
– Unfunded Swaps	–	10.062.009	–	10.062.009
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.650.477.300	18.411.967	–	1.668.889.267

Der UBS CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	217.193.407	–	–	217.193.407
– Funded Swaps	–	2.240.395	–	2.240.395
– Unfunded Swaps	–	4.605.697	–	4.605.697
Summe der finanziellen Vermögenswerte	217.193.407	6.846.092	–	224.039.499

Der UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS S&P 500 SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	203.168.430	–	–	203.168.430
– Funded Swaps	–	1.063.761	–	1.063.761
– Unfunded Swaps	–	8.542.112	–	8.542.112
Summe der finanziellen Vermögenswerte	203.168.430	9.605.873	–	212.774.303

Der UBS S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI USA SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	506.178.613	–	–	506.178.613
– Funded Swaps	–	2.632.631	–	2.632.631
– Unfunded Swaps	–	17.715.002	–	17.715.002
Summe der finanziellen Vermögenswerte	506.178.613	20.347.633	–	526.526.246

Der UBS MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI EM SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	122.252.991	–	–	122.252.991
– Funded Swaps	–	1.273.729	–	1.273.729
– Unfunded Swaps	–	3.846.173	–	3.846.173
Summe der finanziellen Vermögenswerte	122.252.991	5.119.902	–	127.372.893

Der UBS MSCI EM SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	303.305.045	–	–	303.305.045
– Funded Swaps	–	29.331.431	–	29.331.431
– Unfunded Swaps	–	7.468.304	–	7.468.304
Summe der finanziellen Vermögenswerte	303.305.045	36.799.735	–	340.104.780

Der UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	8.106.296.261	–	–	8.106.296.261
– Funded Swaps	–	42.629.961	–	42.629.961
– Unfunded Swaps	–	372.985.787	–	372.985.787
Summe der finanziellen Vermögenswerte	8.106.296.261	415.615.748	–	8.521.912.009

Der UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	227.585.210	–	–	227.585.210
– Funded Swaps	–	1.167.240	–	1.167.240
– Unfunded Swaps	–	9.096.721	–	9.096.721
Summe der finanziellen Vermögenswerte	227.585.210	10.263.961	–	237.849.171

Der UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.031.991.992	–	–	1.031.991.992
– Funded Swaps	–	5.217.123	–	5.217.123
– Unfunded Swaps	–	4.574.196	–	4.574.196
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.031.991.992	9.791.319	–	1.041.783.311

Der UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	304.330.351	–	–	304.330.351
– Funded Swaps	–	1.563.305	–	1.563.305
– Unfunded Swaps	–	6.547.084	–	6.547.084
Summe der finanziellen Vermögenswerte	304.330.351	8.110.389	–	312.440.740

Der UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI China A SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	86.599.008	–	–	86.599.008
– Funded Swaps	–	448.148	–	448.148
– Unfunded Swaps	–	2.582.654	–	2.582.654
Summe der finanziellen Vermögenswerte	86.599.008	3.030.802	–	89.629.810

Der UBS MSCI China A SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	8.175.730	–	–	8.175.730
– Funded Swaps	–	42.326	–	42.326
– Unfunded Swaps	–	247.207	–	247.207
Summe der finanziellen Vermögenswerte	8.175.730	289.533	–	8.465.263

Der UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	35.323.258	–	–	35.323.258
– Funded Swaps	–	183.721	–	183.721
– Unfunded Swaps	–	1.237.068	–	1.237.068
Summe der finanziellen Vermögenswerte	35.323.258	1.420.789	–	36.744.047

Der UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	626.709.404	–	–	626.709.404
– Funded Swaps	–	3.274.932	–	3.274.932
– Unfunded Swaps	–	26.783.764	–	26.783.764
Summe der finanziellen Vermögenswerte	626.709.404	30.058.696	–	656.768.100

Der UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	28.096.605	–	–	28.096.605
– Funded Swaps	–	146.602	–	146.602
– Unfunded Swaps	–	1.077.053	–	1.077.053
Summe der finanziellen Vermögenswerte	28.096.605	1.223.655	–	29.320.260

Der UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI USA SF Index Fund	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.123.769.707	–	–	3.123.769.707
– Funded Swaps	–	21.680.112	–	21.680.112
– Unfunded Swaps	–	45.113.481	–	45.113.481
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.123.769.707	66.793.593	–	3.190.563.300

Der UBS MSCI USA SF Index Fund hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	278.589.036	–	–	278.589.036
– Funded Swaps	–	1.465.496	–	1.465.496
– Unfunded Swaps	–	1.069.452	–	1.069.452
Summe der finanziellen Vermögenswerte	278.589.036	2.534.948	–	281.123.984

Der UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.007.360	–	–	3.007.360
– Funded Swaps	–	30.952	–	30.952
– Unfunded Swaps	–	56.974	–	56.974
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.007.360	87.926	–	3.095.286

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	15.763.735	–	–	15.763.735
– Funded Swaps	–	80.649	–	80.649
– Unfunded Swaps	–	285.822	–	285.822
Summe der finanziellen Vermögenswerte	15.763.735	366.471	–	16.130.206

Der UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.957.078	–	–	1.957.078
– Funded Swaps	–	20.106	–	20.106
– Unfunded Swaps	–	33.336	–	33.336
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.957.078	53.442	–	2.010.520

Der UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.943.581	–	–	1.943.581
– Funded Swaps	–	20.102	–	20.102
– Unfunded Swaps	–	46.557	–	46.557
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.943.581	66.659	–	2.010.240

Der UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	2.668.103	–	–	2.668.103
– Funded Swaps	–	27.571	–	27.571
– Unfunded Swaps	–	61.476	–	61.476
Summe der finanziellen Vermögenswerte	2.668.103	89.047	–	2.757.150

Der UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

IFRS 13 Bemessung des beizulegenden Zeitwerts

Für jede Klasse von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die in der Bilanz nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet wird, für die aber ein beizulegender Zeitwert angegeben wird, schreibt IFRS 13 vor, dass die Gesellschaft die Ebene der Zeitwerthierarchie angibt, in der die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert einzustufen wäre, sowie eine Beschreibung der Bewertungsmethode und der im Rahmen dieser Methode angewandten Parameter.

Ein beträchtlicher Anteil der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte aller Teilfonds basiert auf Kursnotierungen eines aktiven Marktes und wird daher Ebene 1 zugeordnet. Infolgedessen ist die Ebene 1 die angemessenste Kategorie für das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien dieser Teilfonds zuzurechnende Nettovermögen (30. Juni 2025: Ebene 1).

Die Buchwerte von Barsicherheiten, Forderungen, Verbindlichkeiten und Forderungen gegenüber Gegenparteien entsprechen ungefähr ihren beizulegenden Zeitwerten.

(c) Effizientes Portfoliomanagement (EPM)

Die Gesellschaft kann im Namen eines Teilfonds in Zusammenhang mit Wertpapieren und/oder anderen Finanzinstrumenten, in welche dieser investiert, Techniken und Instrumente für EPM-Zwecke einsetzen. Der Einsatz solcher Techniken und Instrumente erfolgt im Allgemeinen aus einem oder mehreren der folgenden Gründe: zur Reduzierung der Risiken oder der Kosten oder zur Generierung von zusätzlichem Kapital oder Ertrag für den betreffenden Teilfonds bei einem angemessenen Risikoniveau, wobei das Risikoprofil des Teilfonds berücksichtigt werden muss.

Die Teilfonds setzen keine derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ein, mit Ausnahme derjenigen Teilfonds, die Aktienklassen ausgegeben haben, die auf eine andere Währung lauten als die jeweilige Basiswährung. In diesen Fällen gehen die Teilfonds einen oder mehrere Swaps in der Währung der jeweiligen Aktienklasse ein, der/die nicht auf die Basiswährung lautet/lauten, wodurch sich das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung und der Währung der Aktienklasse reduziert. Diese nicht auf die Basiswährung lautenden Swaps sind in der Aufstellung des Wertpapierbestandes aufgeführt. Die Kosten dieser EPM-Techniken für die betreffende Aktienklasse des betreffenden Teilfonds für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 sind in der folgenden Tabelle dargestellt und in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 wurden aus diesen EPM-Techniken keine Erlöse erzielt.

Teilfonds	Währung	Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025	Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	480.515	445.105
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	84.179	86.149
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2.637.473	2.003.123
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	68.217	117.397
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	341.991	222.037
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	41.604	28.139
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	599.350	442.708
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	42.616	15.907

Gesamtrisiko

Die Gesellschaft verwendet den Commitment-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos.

Aufgrund der Richtlinie, der Anwendung eines genau bestimmten Anlageansatzes und der zusätzlichen Beschränkungen, wie in den Verkaufsunterlagen (Gesellschaftsprospekt und Nachträge zu den Teilfonds) beschrieben – zusammen die „Anlageregeln“ – dürfen sämtliche Teilfonds nur ein begrenztes Risiko eingehen. Markt-, Kredit-, und Liquiditätsrisiken innerhalb der Teilfonds werden durch Einhaltung des Exposure der Gesellschaft gemäß den „Anlageregeln“ erzielt. Die Zahlen zum Gesamtrisiko für die Teilfonds zum 31. Dezember 2025 und 30. Juni 2025 spiegeln das Risiko wider, das sich aus der Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds ergibt. Das durch DFI erzeugte Gesamtrisiko zum 31. Dezember 2025 und 30. Juni 2025 beträgt für alle Teilfonds null.

Teilfonds	Währung	Gesamtrisiko zum 31. Dezember 2025	Gesamtrisiko zum 30. Juni 2025
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	4,38 %	2,41 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	8,87 %	4,81 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	2,42 %	4,53 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	2,37 %	3,79 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	9,82 %	5,72 %
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	4,24 %	5,13 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2,48 %	4,87 %
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	4,29 %	3,96 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	3,90 %	2,50 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	1,95 %	4,70 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	2,72 %	5,38 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	3,48 %	4,01 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	2,73 %	4,43 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	2,99 %	4,72 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	3,30 %	5,82 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	2,39 %	2,57 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	3,25 %	3,34 %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	0,00 %	0,00 %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ¹	USD	0,00 %	0,00 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ²	USD	0,00 %	0,00 %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ²	GBP	0,00 %	0,00 %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ²	EUR	0,00 %	0,00 %
UBS MSCI India SF UCITS ETF ³	USD	0,00 %	0,00 %

¹ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

² Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

³ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

(d) Saisonale/zyklische Änderungen

Die Gesellschaft unterliegt keinen saisonalen oder zyklischen Änderungen.

6. BESTEUERUNG

Gemäß derzeit geltendem Recht und gegenwärtiger Praxis ist die Gesellschaft eine Investmentgesellschaft im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act (Steuerkonsolidierungsgesetz) von 1997, in der jeweils gültigen Fassung. Dementsprechend unterliegt sie keiner irischen Steuer auf ihre Erträge oder Veräußerungsgewinne.

Eine irische Steuer kann jedoch beim Eintreten eines „steuerpflichtigen Ereignisses“ anfallen. Ein steuerpflichtiges Ereignis ist unter anderem jede Ausschüttungszahlung an Aktionäre, jede Einlösung, Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Aktien und das Halten von Aktien am Ende jedes mit dem Erwerb solcher Aktien beginnenden Achtjahreszeitraums.

Bei steuerpflichtigen Ereignissen fällt für die Gesellschaft keine irische Steuer an in Bezug auf:

- Aktionäre, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses im steuerlichen Sinn weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben, sofern

die Gesellschaft im Besitz der entsprechenden gültigen Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act von 1997, in der aktuellen Fassung, ist oder die Gesellschaft von der irischen Steuerbehörde bevollmächtigt wurde, Bruttoszahungen vorzunehmen, wenn keine entsprechenden Erklärungen vorliegen und bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige irische Aktionäre, die der Gesellschaft die entsprechenden gesetzlich vorgeschriebenen und unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben.

- b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige irische Aktionäre, die der Gesellschaft die entsprechenden gesetzlich vorgeschriebenen und unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben.
- c) Transaktionen (die andernfalls ein steuerpflichtiges Ereignis sein könnten) im Zusammenhang mit Aktien, die in einem anerkannten Clearing-System gemäß den Vorschriften der irischen Steuerbehörde (Revenue Commissioners) (wie zum Beispiel CREST) gehalten werden, stellen kein steuerpflichtiges Ereignis dar. Es ist derzeit die Absicht des Verwaltungsrats, dass alle Aktien der Gesellschaft in CREST oder einem anderen anerkannten Clearing-System gehalten werden.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge, die ggf. auf die von der Gesellschaft getätigten Anlagen gezahlt werden, unterliegen eventuell einer Steuer in dem Land, aus dem die Anlageerträge/Kapitalerträge vereinnahmt werden, und derartige Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Aktionären eventuell nicht wiedererlangt werden.

7. WECHSELKURSE

Mit Ausnahme der nachstehend aufgeführten Teilfonds werden die Abschlüsse der Teilfonds in US-Dollar (USD) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des jeweiligen Berichtszeitraums/Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

Zum	31. Dezember 2025	30. Juni 2025
CAD	1,3708	1,3645
CHF	0,7923	0,7960
CNY	6,9882	7,1655
DKK	6,3596	6,3558
EUR	0,8515	0,8519
GBP	0,7435	0,7297
HKD	7,7835	7,8500
ILS	3,1871	3,3675
JPY	156,7450	144,4450
NOK	10,0869	10,1197
SEK	9,2188	9,5304
SGD	1,2860	1,2737

8. DIVIDENDEN

Der Verwaltungsrat beabsichtigt in Bezug auf die thesaurierenden (Acc) Aktienklassen nicht, für die Teilfonds Dividenden festzusetzen. Der Verwaltungsrat kann jedoch in seinem alleinigen Ermessen die Festsetzung von Dividenden für jede Aktienklasse beschließen, und die Aktionäre werden entsprechend benachrichtigt. Etwaige zahlbare Dividenden werden gemäß der im Verkaufsprospekt beschriebenen Ausschüttungspolitik gezahlt.

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 Dividenden festgesetzt und ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis		1,7099 CHF je Aktie	501.796 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis		1,8772 EUR je Aktie	313.476 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis		2,2024 GBP je Aktie	2.956.773 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis		2,7059 USD je Aktie	488.745 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis		1,5988 USD je Aktie	1.572.222 USD

Die Abschlüsse für den Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF und den Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF werden in Euro (EUR) erstellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

Zum	31. Dezember 2025	30. Juni 2025
CHF	0,9305	0,9344
DKK	7,4690	7,4608
GBP	0,8732	–
HKD	9,1413	–
ILS	3,7431	3,9529
JPY	184,0892	–
NOK	11,8465	–
SEK	10,8270	11,1873
USD	1,1745	1,1738

Der Abschluss für den UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF wird in britischen Pfund (GBP) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den GBP lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

Zum	31. Dezember 2025	30. Juni 2025
CHF	1,0656	1,0908
DKK	8,5540	8,7097
EUR	1,1453	1,1674
ILS	4,2868	4,6147
NOK	13,5673	–
SEK	12,3997	13,0600
USD	1,3450	1,3703

Bei der Zusammenfassung der Abschlüsse der Teilfonds wurden für die Teilfonds, deren Basiswährung nicht der USD ist, bei der Erstellung der zusammengefassten Entwicklung des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens und der zusammengefassten Kapitalflussrechnung die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse zum USD verwendet:

Durchschnittlicher Wechselkurs für den Berichtszeitraum zum	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024
EUR	0,8863	0,9245
GBP	0,7590	–

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis		0,7693 CHF je Aktie	12.124 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis		0,8610 EUR je Aktie	54.332 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	hGBP Ukdis		0,7676 GBP je Aktie	1.919 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis		0,8620 USD je Aktie	899.162 USD

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
-----------	--------------	--------	----------------	-----------

Für die folgenden Aktienklassen wurden zum Ende des Berichtszeitraums Ausschüttungen festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
-----------	--------------	--------	----------------	-----------

9. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND DIRECT BROKERAGE

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2025 oder im vorangegangenen Berichtszeitraum bestanden keine Vereinbarungen über geldwerte Vorteile („Soft Commissions“) oder Direct Brokerage.

10. GESAMT-NETTOINVENTARWERT JE AKTIENKLASSE

	31. Dezember 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	329.958.989 CHF	302.912.154 CHF	300.893.414 CHF
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	257.564.063 EUR	272.989.505 EUR	266.643.667 EUR
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse hGBP acc	10.615.338 GBP	10.038.387 GBP	11.609.898 GBP
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse USD acc	1.050.161.384 USD	954.141.683 USD	965.767.704 USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	69.742.415 CHF	64.215.781 CHF	78.619.278 CHF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	29.076.613 EUR	28.146.532 EUR	28.461.883 EUR
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Klasse hGBP acc	4.271.579 GBP	2.109.740 GBP	1.997.404 GBP
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Klasse USD acc	101.694.673 USD	107.435.605 USD	95.778.072 USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF Klasse USD acc	235.761.608 USD	212.774.303 USD	188.838.273 USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF Klasse USD acc	538.028.462 USD	526.526.244 USD	450.121.434 USD
UBS MSCI EM SF UCITS ETF Klasse USD acc	187.180.713 USD	127.372.906 USD	97.114.696 USD
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse USD acc	791.957.184 USD	331.064.986 USD	264.935.837 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	1.440.366.276 CHF	1.225.883.379 CHF	1.118.960.920 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hCHF Ukdis	57.962.369 CHF	49.760.603 CHF	39.518.907 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	1.571.880.230 EUR	1.624.933.821 EUR	1.388.676.905 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hEUR Ukdis	41.834.323 EUR	34.377.936 EUR	30.866.844 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hGBP Ukdis	359.781.829 GBP	309.201.561 GBP	258.040.463 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hJPY acc	34.194.607.176 JPY	31.656.797.017 JPY	29.934.590.364 JPY
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hSGD acc ¹	–	3.393.825 SGD	2.615.761 SGD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hUSD acc	2.269.240.498 USD	2.182.678.054 USD	1.939.196.799 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hUSD Ukdis	53.179.101 USD	46.853.124 USD	34.673.367 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse USD acc	2.010.108.830 USD	1.927.002.669 USD	1.570.306.332 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse USD Ukdis	69.651.321 USD	169.487.804 USD	147.858.043 USD
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	58.312.190 CHF	50.691.706 CHF	46.039.774 CHF
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	26.737.526 EUR	22.835.571 EUR	10.462.653 EUR
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse hGBP acc	1.560.896 GBP	1.397.539 GBP	1.316.309 GBP
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse USD acc	158.488.780 USD	145.445.484 USD	140.412.613 USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	291.111.574 CHF	243.938.567 CHF	247.605.819 CHF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	39.480.381 EUR	55.083.548 EUR	23.010.552 EUR
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse hGBP acc	79.154.163 GBP	61.985.318 GBP	60.653.650 GBP
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse USD acc	671.286.115 USD	585.726.502 USD	499.178.943 USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	21.320.516 CHF	21.001.545 CHF	16.505.206 CHF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	35.954.637 EUR	45.070.166 EUR	22.325.200 EUR
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse USD acc	243.532.975 USD	233.151.299 USD	204.405.667 USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF Klasse USD acc	148.298.021 USD	89.629.810 USD	107.133.468 USD
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse EUR acc	9.347.446 EUR	8.465.263 EUR	3.919.935 EUR

	31. Dezember 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse EUR acc	133.679.282 EUR	36.744.047 EUR	34.822.788 EUR
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse USD acc	35.147.561 USD	24.059.995 USD	5.698.439 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse USD dis SOFR +4% ²	728.203.916 USD	632.708.105 USD	–
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse USD acc	49.038.613 USD	29.320.261 USD	16.328.896 USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse hEUR acc ³	79.643.256 EUR	–	–
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hCHF acc	276.242.944 CHF	269.493.147 CHF	241.281.773 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hCHF Ukdiss	2.483.154 CHF	2.332.022 CHF	1.988.158 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hEUR acc	1.067.391.183 EUR	936.827.743 EUR	884.367.533 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hEUR Ukdiss	11.790.451 EUR	10.178.331 EUR	8.500.225 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hGBP acc	31.138.021 GBP	31.119.822 GBP	27.470.284 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hGBP Ukdiss	796.765 GBP	420.726 GBP	397.804 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse USD acc	1.538.437.028 USD	1.512.336.410 USD	1.319.977.910 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse USD Ukdiss	172.685.781 USD	181.873.874 USD	172.857.644 USD
UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	36.513.165 EUR	187.913.779 EUR	23.351.976 EUR
UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse USD acc	69.961.178 USD	69.581.039 USD	70.711.271 USD
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF Klasse USD acc	3.311.377 USD	3.095.286 USD	1.954.331 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF Klasse USD acc ⁴	1.067.770 USD	14.118.626 USD	–
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF Klasse USD dis ⁴	531.750 USD	2.011.580 USD	–
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc ⁵	12.114.788 USD	2.010.520 USD	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc ⁵	2.876.272 GBP	2.010.240 GBP	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc ⁵	35.374.273 EUR	2.757.150 EUR	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF Klasse USD acc ⁶	3.796.507 USD	–	–

¹Die Aktienklasse wurde am 27. Oktober 2025 geschlossen.

²Die Aktienklasse wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.

³Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2025 aufgelegt.

⁴Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

⁵Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

⁶Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

11. NETTOINVENTARWERT JE rÜCKKAUFBARER gewinnberechtigter AKTIE

	31. Dezember 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	76,99 CHF	74,41 CHF	73,47 CHF
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	83,87 EUR	80,13 EUR	78,38 EUR
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse hGBP acc	146,71 GBP	138,74 GBP	134,45 GBP
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse USD acc	114,42 USD	108,03 USD	104,80 USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	53,49 CHF	49,87 CHF	48,15 CHF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	58,45 EUR	53,88 EUR	51,52 EUR
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Klasse hGBP acc	65,29 GBP	59,56 GBP	56,39 GBP
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Klasse USD acc	76,76 USD	69,91 USD	66,20 USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF Klasse USD acc	133,24 USD	120,25 USD	113,41 USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF Klasse USD acc	198,95 USD	179,92 USD	169,45 USD
UBS MSCI EM SF UCITS ETF Klasse USD acc	70,92 USD	61,23 USD	53,15 USD
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse USD acc	227,75 USD	197,27 USD	172,42 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	222,51 CHF	203,13 CHF	194,91 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hCHF Ukdiss	185,52 CHF	171,03 CHF	165,43 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	248,91 EUR	224,71 EUR	213,20 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hEUR Ukdiss	226,02 EUR	205,87 EUR	196,95 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hGBP Ukdiss	252,83 GBP	227,70 GBP	215,18 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hJPY acc	2.520,56 JPY	2.268,99 JPY	2.164,04 JPY
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hSGD acc ¹	–	178,65 SGD	168,76 SGD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hUSD acc	303,37 USD	271,25 USD	252,08 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hUSD Ukdiss	277,03 USD	250,33 USD	234,43 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse USD acc	233,26 USD	209,86 USD	190,68 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse USD Ukdiss	189,84 USD	172,35 USD	158,04 USD
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	172,30 CHF	157,71 CHF	151,23 CHF
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	186,81 EUR	168,99 EUR	160,65 EUR
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse hGBP acc	164,30 GBP	147,11 GBP	138,56 GBP

	31. Dezember 2025	30. Juni 2025	31. Dezember 2024
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse USD acc	244,89 USD	218,99 USD	206,44 USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	14,26 CHF	13,24 CHF	12,68 CHF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	15,41 EUR	14,15 EUR	13,43 EUR
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse hGBP acc	16,01 GBP	14,55 GBP	13,68 GBP
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse USD acc	18,78 USD	17,03 USD	16,02 USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse hCHF acc	119,47 CHF	118,34 CHF	115,86 CHF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	129,21 EUR	126,51 EUR	122,48 EUR
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse USD acc	165,84 USD	160,41 USD	153,63 USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF Klasse USD acc	163,65 USD	130,62 USD	124,20 USD
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse EUR acc	160,55 EUR	145,39 EUR	138,89 EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse EUR acc	152,97 EUR	145,04 EUR	141,98 EUR
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse USD acc	213,41 USD	190,82 USD	184,71 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse USD dis SOFR +4% ²	21,68 USD	20,11 USD	–
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse USD acc	152,31 USD	143,67 USD	140,58 USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse hEUR acc ³	104,25 EUR	–	–
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hCHF acc	169,63 CHF	156,93 CHF	151,00 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hCHF Ukdīs	160,77 CHF	149,49 CHF	144,38 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hEUR acc	183,63 EUR	167,87 EUR	159,57 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hEUR Ukdīs	174,19 EUR	160,07 EUR	152,76 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hGBP acc	194,84 GBP	176,18 GBP	165,85 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse hGBP Ukdīs	185,29 GBP	168,29 GBP	159,12 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse USD acc	206,55 USD	186,75 USD	175,82 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund Klasse USD Ukdīs	195,75 USD	177,84 USD	168,27 USD
UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	133,18 EUR	128,69 EUR	129,73 EUR
UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse USD acc	146,44 USD	139,79 USD	139,26 USD
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF Klasse USD acc	115,21 USD	107,69 USD	104,28 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF Klasse USD acc ⁴	10,68 USD	10,06 USD	–
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF Klasse USD dis ⁴	10,64 USD	10,06 USD	–
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc ⁵	5,14 USD	5,03 USD	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc ⁵	5,14 GBP	5,03 GBP	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc ⁵	5,07 EUR	5,01 EUR	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF Klasse USD acc ⁶	9,94 USD	–	–

¹ Die Aktienklasse wurde am 27. Oktober 2025 geschlossen.

² Die Aktienklasse wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.

³ Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2025 aufgelegt.

⁴ Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

⁵ Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

⁶ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

12. BANKGUTHABEN UND EINLAGEN

Keiner der Teilfonds hielt zum 31. Dezember 2025 Barguthaben (30. Juni 2025: null). Barsicherheiten, die die Teilfonds von der Gegenpartei erhalten, werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

13. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Der Krieg in der Ukraine und der andauernde Konflikt im Nahen Osten haben erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, in erster Linie auf russische, ukrainische und israelische Wertpapiere, aber auch auf die breiteren Märkte weltweit. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird von der Verwaltungsgesellschaft genau beobachtet, um rasch geeignete Maßnahmen zum Schutz der Interessen der Anleger unserer Fonds zu ergreifen. Sie hat die erforderlichen Maßnahmen ergriffen, um jederzeit die geltenden Gesetze und Vorschriften einzuhalten, insbesondere, aber nicht ausschließlich, die zuletzt erlassenen Sanktionsregelungen in der EU, der Schweiz, in Großbritannien und den USA. Aufgrund der ernsthaften Handelsbeschränkungen über die mit Sanktionen belegten russischen Wertpapiere hinaus wenden wir für alle relevanten Wertpapiere, deren Kursnotierungen (sofern verfügbar) ihren aktuellen Marktwert nicht widerspiegeln, eine Bepreisung zum beizulegenden Zeitwert an. Je nach der künftigen Entwicklung der Finanzmärkte kann es weitere Auswirkungen auf die Anlagestrategien geben. Es ist derzeit unklar, ob dies die Anwendung von Liquiditätsmaßnahmen in bestimmten Teilfonds erforderlich machen wird. Dazu können alle Maßnahmen gehören, die in den jeweiligen Verkaufsprospekten der Teilfonds angegeben sind.

Am 13. August 2025 wurde Gavin Byrnes zum Verwaltungsratsmitglied bestellt.

Mit Wirkung zum 1. September 2025 wurde der Sitz der Gesellschaft nach Riverside One, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, verlegt.

Mit Wirkung zum 1. September 2025 wurde McCann FitzGerald LLP zum Rechtsberater der Gesellschaft ernannt.

Mit Wirkung vom 1. September 2025 wurde HMP Secretarial Limited zum Sekretär der Gesellschaft ernannt.

Naomi Daly trat am 20. November 2025 als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende zurück.

Die folgenden Fonds wurden im Berichtszeitraum zum 30. Dezember 2025 aufgelegt:

<u>Fonds</u>	<u>Auflegungsdatum</u>
UBS MSCI India SF UCITS ETF	14. November 2025

Die folgenden Aktienklassen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 aufgelegt:

<u>Fonds</u>	<u>Auflegungsdatum</u>
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse hEUR acc	31. Juli 2025
UBS MSCI India SF UCITS ETF Klasse USD acc	14. November 2025

Die folgenden Aktienklassen wurden im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 geschlossen:

<u>Fonds</u>	<u>Schließungstermin</u>
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse hSGD acc	27. Oktober 2025

Im Berichtszeitraum sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft eingetreten.

14. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS

UBS Asset Management (Europe) S.A. wird am 1. März 2026 UBS Fund Management (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft ablösen.

Nach Ende des Berichtszeitraums sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft aufgetreten.

15. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde am 27. Februar 2026 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Aktien – 95,60 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
29.899	3M Co.	4.786.759	0,27
122.739	ABB Ltd.	9.174.664	0,51
20.347	Abbott Laboratories	2.549.281	0,14
5.890	Accelleron Industries AG	457.595	0,03
8.226	Accenture PLC	2.206.958	0,12
51.888	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
15.222	adidas AG	3.022.281	0,17
34.370	Adobe, Inc.	12.029.026	0,67
218.808	Advanced Micro Devices, Inc.	46.860.013	2,63
22.313	Air Liquide SA	4.199.624	0,24
18.698	Airbnb, Inc.	2.537.747	0,14
42.080	Airbus SE	9.805.169	0,55
24.122	Alcon AG	1.926.743	0,11
18.231	Alfa Laval AB	920.960	0,05
11.687	Allstate Corp.	2.432.545	0,14
85.375	Alphabet, Inc. Class A	26.722.357	1,50
111.065	Alphabet, Inc. Class C	34.852.243	1,95
312.153	Amazon.com, Inc.	72.051.049	4,04
5.867	Ameren Corp.	585.916	0,03
45.770	American Electric Power Co., Inc.	5.277.690	0,30
318	Ameriprise Financial, Inc.	155.820	0,01
41.269	Amgen, Inc.	13.507.622	0,76
98.167	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	5.398.699	0,30
729	AP Moller - Maersk AS Class B	1.677.652	0,09
401.502	Apple, Inc.	109.152.312	6,12
100.281	Applied Materials, Inc.	25.771.150	1,45
79.468	ArcelorMittal SA	3.648.328	0,20
18.698	Arista Networks, Inc.	2.450.052	0,14
3.635	ASM International NV	2.209.795	0,12
17.736	ASML Holding NV	19.192.403	1,08
14.815	ASR Nederland NV	1.054.765	0,06
91.026	Assa Abloy AB	3.543.746	0,20
74.794	AT&T, Inc.	1.857.871	0,10
96.708	Atlas Copco AB Class B	1.563.059	0,09
14.707	Autodesk, Inc.	4.353.514	0,24
6.470	AXA SA	311.230	0,02
14.959	Azieli Group Ltd.	1.692.014	0,09
93.492	Banca Mediolanum SpA	2.137.840	0,12
719.889	Banco BPM SpA	11.008.066	0,62
97.947	Bank of America Corp.	5.387.106	0,30
21.036	Bavarian Nordic AS	631.276	0,04
9.176	BAWAG Group AG	1.390.253	0,08
12.988	Bayerische Motoren Werke AG	1.420.787	0,08
22.597	Berkshire Hathaway, Inc.	11.358.392	0,64
56.099	Betsson AB	898.795	0,05
4.320	Blackrock, Inc.	4.623.553	0,26
37.397	Boston Scientific Corp.	3.565.785	0,20
445	Bouygues SA	23.180	0,00
272.022	BPER Banca SpA	3.705.930	0,21
57.702	Carrefour SA	964.342	0,05
21.154	Caterpillar, Inc.	12.118.636	0,68
24.973	Chevron Corp.	3.806.110	0,21

Aktien – 95,60 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
40.381	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.342.630	0,08
5.014	Cigna Group	1.379.945	0,08
60.770	Coca-Cola Co.	4.248.417	0,24
23.373	Corteva, Inc.	1.566.686	0,09
14.514	Costco Wholesale Corp.	12.515.986	0,70
16.005	CrowdStrike Holdings, Inc.	7.502.544	0,42
9.273	CVS Health Corp.	735.883	0,04
57.498	Danone SA	5.184.873	0,29
59.045	Danske Bank AS	2.958.019	0,17
44.539	Dayforce, Inc.	3.080.339	0,17
34.880	Delek U.S. Holdings, Inc.	1.034.538	0,06
11.732	Dell Technologies, Inc.	1.476.875	0,08
49.551	DNB Bank ASA	1.382.844	0,08
8.073	DoorDash, Inc.	1.828.296	0,10
17.700	Eaton Corp. PLC	5.637.509	0,32
11.219	eBay, Inc.	977.179	0,05
31.550	Eli Lilly & Co.	33.906.055	1,90
5.378.270	Enel SpA	56.071.679	3,14
82.977	Engie SA	2.183.914	0,12
2.104.518	Eni SpA	39.892.465	2,24
164.212	Epiroc AB Class A	3.738.886	0,21
115.463	Essity AB	3.321.549	0,19
61.697	Exelon Corp.	2.689.387	0,15
172.415	Exxon Mobil Corp.	20.748.407	1,16
19.163	Fidelity National Information Services, Inc.	1.273.577	0,07
35.131	Fox Corp. Class A	2.567.058	0,14
31.133	Galderma Group AG	6.370.001	0,36
2.898	Galenica AG	357.411	0,02
18.856	General Mills, Inc.	876.827	0,05
280.476	Generali	11.776.237	0,66
4.020	Genmab AS	1.281.348	0,07
374	Givaudan SA	1.485.389	0,08
38.173	Halliburton Co.	1.078.779	0,06
29.806	Hershey Co.	5.424.130	0,30
96.980	Holcim AG	9.518.624	0,53
6.407	Home Depot, Inc.	2.204.812	0,12
19.822	Honeywell International, Inc.	3.867.145	0,22
10.105	Howmet Aerospace, Inc.	2.071.629	0,12
13.778	Huntington Ingalls Industries, Inc.	4.685.584	0,26
2.669	IDEX Corp.	474.940	0,03
2.142	Incyte Corp.	211.556	0,01
121.540	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.125.523	0,06
59.401	International Business Machines Corp.	17.595.196	0,99
5.055.047	Intesa Sanpaolo SpA	35.152.402	1,97
21.400	Intuit, Inc.	14.175.506	0,79
149.587	Investor AB Class B	5.361.177	0,30
2.805	Israel Corp. Ltd.	809.632	0,05
14.054	JFrog Ltd.	877.830	0,05
173.235	Johnson & Johnson	35.851.060	2,01
80.867	Kongsberg Gruppen ASA	2.073.225	0,12
41.009	Kroger Co.	2.562.246	0,14
14.772	Lagercrantz Group AB	340.980	0,02
7.497	Lam Research Corp.	1.283.406	0,07
53.922	Logitech International SA	5.549.800	0,31

Aktien – 95,60 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
80.403	Louis Hachette Group	147.593	0,01
39.171	Lowe's Cos., Inc.	9.446.569	0,53
9.369	Lumentum Holdings, Inc.	3.453.397	0,19
4.903	M&T Bank Corp.	987.763	0,06
21.482	Marriott International, Inc.	6.664.528	0,37
2.337	McDonald's Corp.	714.349	0,04
3.538	MercadoLibre, Inc.	7.125.735	0,40
109.507	Meta Platforms, Inc.	72.284.666	4,05
1.501	Mettler-Toledo International, Inc.	2.092.699	0,12
205.979	Microsoft Corp.	99.615.784	5,59
6.431	MongoDB, Inc.	2.698.845	0,15
6.859	Moody's Corp.	3.504.037	0,20
21.494	Morgan Stanley	3.815.880	0,21
26.178	Mowi ASA	631.162	0,04
43.791	Nestle SA	4.352.265	0,24
173.116	Netflix, Inc.	16.231.381	0,91
12.803	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	843.195	0,05
149.587	Norsk Hydro ASA	1.159.700	0,07
3.272	Nova Ltd.	1.094.573	0,06
45.500	Novartis AG	6.294.444	0,35
171.302	Novo Nordisk AS	8.760.903	0,49
15.146	Novonesis Novozymes B	971.196	0,05
635.380	NVIDIA Corp.	118.498.291	6,64
12.811	NXP Semiconductors NV	2.780.720	0,16
80.552	Oracle Corp.	15.700.476	0,88
30.852	O'Reilly Automotive, Inc.	2.814.044	0,16
109.009	Palantir Technologies, Inc.	19.376.395	1,09
7.271	Palo Alto Networks, Inc.	1.339.243	0,08
10.565	Pandora AS	1.175.469	0,07
6.646	Parker-Hannifin Corp.	5.841.791	0,33
2.840	PayPal Holdings, Inc.	165.794	0,01
32.722	PDD Holdings, Inc.	3.710.371	0,21
100.612	Pfizer, Inc.	2.505.250	0,14
195.398	Pirelli & C SpA	1.343.868	0,08
128.784	Poste Italiane SpA	3.248.865	0,18
4.544	PPG Industries, Inc.	465.625	0,03
28.121	PPL Corp.	984.794	0,06
40.765	Procter & Gamble Co.	5.841.985	0,33
15.246	Public Service Enterprise Group, Inc.	1.224.293	0,07
109.051	QUALCOMM, Inc.	18.653.166	1,05
2.058	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.588.395	0,09
5.328	Rheinmetall AG	9.767.088	0,55
63.988	Roche Holding AG	26.507.752	1,49
10.471	Rockwool AS	371.122	0,02
11.744	Ross Stores, Inc.	2.115.581	0,12
37.783	RTX Corp.	6.929.457	0,39
51.421	Rubrik, Inc.	3.932.662	0,22
115.869	RWE AG	6.159.077	0,35
6.224	S&P Global, Inc.	3.252.525	0,18
270.995	Sandvik AB	8.836.398	0,50
2.357	SAP SE	576.665	0,03
5.890	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	2.224.408	0,12
27.767	Securitas AB	443.368	0,02
75.958	ServiceNow, Inc.	11.635.943	0,65

Aktien – 95,60 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
18.698	Sherwin-Williams Co.	6.058.844	0,34
25.048	Shopify, Inc. (US listed)	4.031.993	0,23
7.629	Siemens AG	2.142.663	0,12
125.396	Siemens Energy AG	17.731.513	0,99
44.222	SIG Group AG	632.975	0,04
13.813	Sika AG	2.835.047	0,16
139.873	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.960.165	0,17
47.868	Skanska AB	1.310.048	0,07
467.460	Snam SpA	3.105.193	0,17
12.154	Southern Copper Corp.	1.743.729	0,10
127.617	SSAB AB Class A	975.660	0,05
227.224	SSAB AB Class B	1.716.975	0,10
18.698	Subsea 7 SA	376.680	0,02
29.355	Sunrise Communications AG	1.571.790	0,09
72.924	Svenska Cellulosa AB SCA	969.807	0,05
323.576	Svenska Handelsbanken AB	4.715.626	0,26
51.421	Swedbank AB	1.791.031	0,10
9.349	Synopsys, Inc.	4.391.507	0,25
5.653	TE Connectivity PLC	1.286.028	0,07
346.855	Tele2 AB	5.814.896	0,33
50.579	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	497.079	0,03
48.616	Telenor ASA	707.054	0,04
1.748.719	Telia Co. AB	7.470.015	0,42
475.253	Terna - Rete Elettrica Nazionale	5.053.591	0,28
174.573	Tesla, Inc.	78.508.784	4,40
26.767	Texas Instruments, Inc.	4.643.847	0,26
75.635	T-Mobile U.S., Inc.	15.356.919	0,86
21.503	Tower Semiconductor Ltd.	2.516.608	0,14
10.179	Travelers Cos., Inc.	2.952.531	0,17
20.101	Tyson Foods, Inc.	1.178.297	0,07
353.169	UniCredit SpA	29.416.139	1,65
51.513	UnitedHealth Group, Inc.	17.004.856	0,95
62.400	Verizon Communications, Inc.	2.541.561	0,14
7.479	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3.390.843	0,19
402.016	Vivendi SE	1.117.101	0,06
128.586	Walmart, Inc.	14.325.799	0,80
1.406	Waste Management, Inc.	308.836	0,02
16.829	Wells Fargo & Co.	1.568.422	0,09
14.409	Williams-Sonoma, Inc.	2.573.352	0,14
1.801	Workday, Inc.	386.765	0,02
6.544	Xylem, Inc.	891.222	0,05
14.304	Yara International ASA	587.098	0,03
7.479	Zealand Pharma AS	548.521	0,03
467	Zebra Technologies Corp.	113.282	0,01
2.081	Zoetis, Inc.	261.825	0,01
6.881	Zurich Insurance Group AG	5.226.948	0,29
Aktien insgesamt		1.704.877.648	95,60

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	17.143	CMCI Composite Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	1.665.933	0,09
EUR	12.284	CMCI Composite Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	1.209.984	0,07

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
GBP	289	CMCI Composite Index Swap Class A GBP**	31. Jul 26	57.114	0,00
USD	36.713	CMCI Composite Index Swap Class A USD	31. Jul 26	4.201.332	0,24
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				7.134.363	0,40

Unfunded Swaps* – 4,00 % (30. Juni 2025: 0,60 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	4.268.573	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	16.264.538	0,91
EUR	3.058.638	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	11.954.999	0,67
GBP	72.065	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	557.885	0,03
USD	9.141.487	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	42.629.778	2,39
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				71.407.200	4,00

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	(1)	(0,00)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	1.783.419.210	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,99
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,19
Sonstige Vermögenswerte	4,82
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS BBG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Aktien – 94,01 % (30. Juni 2025: 96,94 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
12.228	Adobe, Inc.	4.279.542	1,86
30.317	Advanced Micro Devices, Inc.	6.492.649	2,83
41.195	Airbnb, Inc.	5.591.021	2,43
30.395	Alphabet, Inc. Class A	9.513.560	4,14
31.094	Amazon.com, Inc.	7.177.127	3,13
24.575	Apple, Inc.	6.681.077	2,91
76.802	Boston Scientific Corp.	7.323.044	3,19
39.930	Cadence Design Systems, Inc.	12.481.341	5,43
74.141	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2.743.206	1,19
12.029	CrowdStrike Holdings, Inc.	5.638.932	2,46
53.791	Datadog, Inc.	7.315.062	3,19
45.110	DoorDash, Inc.	10.216.499	4,45
98.642	Fiserv, Inc.	6.625.749	2,88
12.214	Intuitive Surgical, Inc.	6.917.459	3,01
24.771	Linde PLC	10.562.271	4,60
2.439	MercadoLibre, Inc.	4.913.314	2,14
10.103	Microsoft Corp.	4.885.946	2,13
127.271	Netflix, Inc.	11.932.931	5,20
32.864	Oracle Corp.	6.405.457	2,79
33.405	O'Reilly Automotive, Inc.	3.046.858	1,33
78.875	Palantir Technologies, Inc.	14.020.108	6,11
50.498	Robinhood Markets, Inc.	5.711.306	2,49
50.278	ServiceNow, Inc.	7.702.130	3,35
11.095	Synopsys, Inc.	5.211.663	2,27
28.049	Tesla, Inc.	12.614.109	5,49
45.510	T-Mobile U.S., Inc.	9.240.367	4,02
25.029	UnitedHealth Group, Inc.	8.262.443	3,60
27.280	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	12.367.575	5,39
Aktien insgesamt		215.872.746	94,01

Funded Swaps* – 1,52 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	19.218	Bloomberg Commodity Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	1.297.631	0,56
EUR	7.534	Bloomberg Commodity Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	517.193	0,23
GBP	998	Bloomberg Commodity Index Swap Class A GBP**	31. Jul 26	87.621	0,04
USD	20.504	Bloomberg Commodity Index Swap Class A USD	31. Jul 26	1.573.969	0,69
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				3.476.414	1,52

Unfunded Swaps* – 4,47 % (30. Juni 2025: 2,06 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	1.284.554	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	3.909.751	1,70
EUR	489.889	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	1.519.246	0,66
GBP	64.426	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	252.840	0,11
USD	1.304.275	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	4.588.967	2,00
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				10.270.804	4,47

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	55	0,00
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	229.620.019	100,00

Einstufung

^{*} Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

^{**} Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	86,79
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,53
Sonstige Vermögenswerte	7,68
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Aktien – 97,97 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
4.051	3M Co.	648.501	0,28
16.628	ABB Ltd.	1.242.966	0,53
2.757	Abbott Laboratories	345.372	0,15
798	Accelleron Industries AG	61.994	0,03
1.114	Accenture PLC	298.994	0,13
7.030	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
2.062	adidas AG	409.453	0,17
4.656	Adobe, Inc.	1.629.670	0,69
29.644	Advanced Micro Devices, Inc.	6.348.506	2,69
3.023	Air Liquide SA	568.957	0,24
2.533	Airbnb, Inc.	343.809	0,15
5.701	Airbus SE	1.328.386	0,56
3.268	Alcon AG	261.031	0,11
2.470	Alfa Laval AB	124.770	0,05
1.583	Allstate Corp.	329.557	0,14
11.566	Alphabet, Inc. Class A	3.620.294	1,54
15.047	Alphabet, Inc. Class C	4.721.716	2,00
42.290	Amazon.com, Inc.	9.761.340	4,14
795	Ameren Corp.	79.379	0,03
6.201	American Electric Power Co., Inc.	715.011	0,30
43	Ameriprise Financial, Inc.	21.110	0,01
5.591	Amgen, Inc.	1.829.987	0,78
13.299	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	731.405	0,31
99	AP Moller - Maersk AS Class B	227.284	0,10
54.395	Apple, Inc.	14.787.749	6,27
13.586	Applied Materials, Inc.	3.491.427	1,48
10.766	ArcelorMittal SA	494.269	0,21
2.533	Arista Networks, Inc.	331.928	0,14
492	ASM International NV	299.379	0,13
2.403	ASML Holding NV	2.600.150	1,10
2.007	ASR Nederland NV	142.898	0,06
12.332	Assa Abloy AB	480.100	0,20
10.133	AT&T, Inc.	251.701	0,11
13.102	Atlas Copco AB Class B	211.760	0,09
1.993	Autodesk, Inc.	589.806	0,25
877	AXA SA	42.165	0,02
2.027	Azieli Group Ltd.	229.231	0,10
12.666	Banca Mediolanum SpA	289.630	0,12
97.529	Banco BPM SpA	1.491.352	0,63
13.270	Bank of America Corp.	729.835	0,31
2.850	Bavarian Nordic AS	85.524	0,04
1.243	BAWAG Group AG	188.349	0,08
1.760	Bayerische Motoren Werke AG	192.486	0,08
3.061	Berkshire Hathaway, Inc.	1.538.813	0,65
7.600	Betsson AB	121.767	0,05
585	Blackrock, Inc.	626.390	0,27
5.066	Boston Scientific Corp.	483.086	0,20
60	Bouygues SA	3.140	0,00
36.853	BPER Banca SpA	502.072	0,21
7.817	Carrefour SA	130.647	0,06
2.866	Caterpillar, Inc.	1.641.810	0,70
3.383	Chevron Corp.	515.645	0,22

Aktien – 97,97 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5.471	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	181.897	0,08
679	Cigna Group	186.952	0,08
8.233	Coca-Cola Co.	575.568	0,24
3.167	Corteva, Inc.	212.252	0,09
1.966	Costco Wholesale Corp.	1.695.642	0,72
2.168	CrowdStrike Holdings, Inc.	1.016.431	0,43
1.256	CVS Health Corp.	99.696	0,04
7.790	Danone SA	702.437	0,30
7.999	Danske Bank AS	400.747	0,17
6.034	Dayforce, Inc.	417.318	0,18
4.725	Delek U.S. Holdings, Inc.	140.157	0,06
1.589	Dell Technologies, Inc.	200.084	0,08
6.713	DNB Bank ASA	187.345	0,08
1.094	DoorDash, Inc.	247.694	0,11
2.398	Eaton Corp. PLC	763.759	0,32
1.520	eBay, Inc.	132.386	0,06
4.274	Eli Lilly & Co.	4.593.528	1,95
728.638	Enel SpA	7.596.485	3,22
11.242	Engie SA	295.873	0,13
285.116	Eni SpA	5.404.556	2,29
22.247	Epiroc AB Class A	506.537	0,21
15.643	Essity AB	449.997	0,19
8.359	Exelon Corp.	364.353	0,15
23.358	Exxon Mobil Corp.	2.810.955	1,19
2.596	Fidelity National Information Services, Inc.	172.542	0,07
4.760	Fox Corp. Class A	347.780	0,15
4.218	Galderma Group AG	862.996	0,37
393	Galenica AG	48.421	0,02
2.555	General Mills, Inc.	118.791	0,05
37.998	Generali	1.595.422	0,68
545	Genmab AS	173.594	0,07
51	Givaudan SA	201.237	0,09
5.172	Halliburton Co.	146.151	0,06
4.038	Hershey Co.	734.851	0,31
13.139	Holcim AG	1.289.565	0,55
868	Home Depot, Inc.	298.704	0,13
2.685	Honeywell International, Inc.	523.913	0,22
1.369	Howmet Aerospace, Inc.	280.660	0,12
1.867	Huntington Ingalls Industries, Inc.	634.794	0,27
362	IDEX Corp.	64.344	0,03
290	Incyte Corp.	28.661	0,01
16.466	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	152.484	0,06
8.048	International Business Machines Corp.	2.383.764	1,01
684.848	Intesa Sanpaolo SpA	4.762.381	2,02
2.899	Intuit, Inc.	1.920.471	0,81
20.266	Investor AB Class B	726.322	0,31
380	Israel Corp. Ltd.	109.688	0,05
1.904	JFrog Ltd.	118.927	0,05
23.470	Johnson & Johnson	4.857.034	2,06
10.956	Kongsberg Gruppen ASA	280.877	0,12
5.556	Kroger Co.	347.128	0,15
2.001	Lagercrantz Group AB	46.195	0,02
1.016	Lam Research Corp.	173.873	0,07
7.305	Logitech International SA	751.876	0,32

Aktien – 97,97 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
10.893	Louis Hachette Group	19.996	0,01
5.307	Lowe's Cos., Inc.	1.279.803	0,54
1.269	Lumentum Holdings, Inc.	467.860	0,20
664	M&T Bank Corp.	133.820	0,06
2.910	Marriott International, Inc.	902.898	0,38
317	McDonald's Corp.	96.779	0,04
479	MercadoLibre, Inc.	965.380	0,41
14.836	Meta Platforms, Inc.	9.792.990	4,15
203	Mettler-Toledo International, Inc.	283.515	0,12
27.906	Microsoft Corp.	13.495.758	5,72
871	MongoDB, Inc.	365.634	0,16
929	Moody's Corp.	474.720	0,20
2.912	Morgan Stanley	516.968	0,22
3.547	Mowi ASA	85.509	0,04
5.933	Nestle SA	589.636	0,25
23.453	Netflix, Inc.	2.198.997	0,93
1.735	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	114.234	0,05
20.266	Norsk Hydro ASA	157.114	0,07
443	Nova Ltd.	148.291	0,06
6.164	Novartis AG	852.759	0,36
23.208	Novo Nordisk AS	1.186.911	0,50
2.052	Novonesis Novozymes B	131.576	0,06
86.080	NVIDIA Corp.	16.053.924	6,81
1.736	NXP Semiconductors NV	376.727	0,16
10.913	Oracle Corp.	2.127.071	0,90
4.180	O'Reilly Automotive, Inc.	381.241	0,16
14.768	Palantir Technologies, Inc.	2.625.077	1,11
985	Palo Alto Networks, Inc.	181.438	0,08
1.431	Pandora AS	159.250	0,07
900	Parker-Hannifin Corp.	791.435	0,34
385	PayPal Holdings, Inc.	22.461	0,01
4.433	PDD Holdings, Inc.	502.674	0,21
13.631	Pfizer, Inc.	339.407	0,14
26.472	Pirelli & C SpA	182.065	0,08
17.447	Poste Italiane SpA	440.150	0,19
616	PPG Industries, Inc.	63.082	0,03
3.810	PPL Corp.	133.418	0,06
5.523	Procter & Gamble Co.	791.461	0,34
2.066	Public Service Enterprise Group, Inc.	165.865	0,07
14.774	QUALCOMM, Inc.	2.527.096	1,07
279	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	215.193	0,09
722	Rheinmetall AG	1.323.226	0,56
8.669	Roche Holding AG	3.591.220	1,52
1.419	Rockwool AS	50.279	0,02
1.591	Ross Stores, Inc.	286.615	0,12
5.119	RTX Corp.	938.790	0,40
6.966	Rubrik, Inc.	532.790	0,23
15.698	RWE AG	834.420	0,35
843	S&P Global, Inc.	440.646	0,19
36.714	Sandvik AB	1.197.138	0,51
319	SAP SE	78.126	0,03
798	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	301.359	0,13
3.762	Securitas AB	60.067	0,03
10.291	ServiceNow, Inc.	1.576.415	0,67

Aktien – 97,97 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.533	Sherwin-Williams Co.	820.841	0,35
3.393	Shopify, Inc. (US listed)	546.247	0,23
1.034	Siemens AG	290.284	0,12
16.988	Siemens Energy AG	2.402.232	1,02
5.991	SIG Group AG	85.754	0,04
1.871	Sika AG	384.087	0,16
18.950	Skandinaviska Enskilda Banken AB	401.038	0,17
6.485	Skanska AB	177.483	0,08
63.331	Snam SpA	420.686	0,18
1.647	Southern Copper Corp.	236.237	0,10
17.289	SSAB AB Class A	132.181	0,06
30.784	SSAB AB Class B	232.613	0,10
2.533	Subsea 7 SA	51.032	0,02
3.977	Sunrise Communications AG	212.943	0,09
9.880	Svenska Cellulosa AB SCA	131.388	0,06
43.837	Svenska Handelsbanken AB	638.864	0,27
6.966	Swedbank AB	242.645	0,10
1.267	Synopsys, Inc.	594.953	0,25
766	TE Connectivity PLC	174.228	0,07
46.991	Tele2 AB	787.791	0,33
6.852	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	67.343	0,03
6.586	Telenor ASA	95.790	0,04
236.913	Telia Co. AB	1.012.023	0,43
64.386	Terna - Rete Elettrica Nazionale	684.651	0,29
23.651	Tesla, Inc.	10.636.222	4,51
3.626	Texas Instruments, Inc.	629.140	0,27
10.247	T-Mobile U.S., Inc.	2.080.526	0,88
2.913	Tower Semiconductor Ltd.	340.945	0,14
1.379	Travelers Cos., Inc.	400.003	0,17
2.723	Tyson Foods, Inc.	159.633	0,07
47.847	UniCredit SpA	3.985.243	1,69
6.979	UnitedHealth Group, Inc.	2.303.786	0,98
8.454	Verizon Communications, Inc.	344.326	0,15
1.013	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	459.385	0,19
54.464	Vivendi SE	151.343	0,06
17.421	Walmart, Inc.	1.940.832	0,82
190	Waste Management, Inc.	41.840	0,02
2.280	Wells Fargo & Co.	212.487	0,09
1.952	Williams-Sonoma, Inc.	348.633	0,15
244	Workday, Inc.	52.398	0,02
887	Xylem, Inc.	120.741	0,05
1.938	Yara International ASA	79.539	0,03
1.013	Zealand Pharma AS	74.313	0,03
63	Zebra Technologies Corp.	15.347	0,01
282	Zoetis, Inc.	35.472	0,01
932	Zurich Insurance Group AG	708.137	0,30
Aktien insgesamt		230.973.595	97,97

Funded Swaps* – 0,20 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	3.539	S&P 500 Index Swap Class A USD	31. Jul 26	471.524	0,20
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				471.524	0,20

Unfunded Swaps* – 1,83 % (30. Juni 2025: 4,01 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.765.913	S&P 500 Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	4.316.489	1,83
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				4.316.489	1,83

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				235.761.608	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	95,79
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,98
Sonstige Vermögenswerte	2,23
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Aktien – 95,26 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	8.988 3M Co.	1.439.022	0,27
	36.899 ABB Ltd.	2.758.139	0,51
	6.117 Abbott Laboratories	766.379	0,14
	1.771 Accelleron Industries AG	137.565	0,03
	2.473 Accenture PLC	663.468	0,12
	15.599 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	4.576 adidas AG	908.575	0,17
	10.332 Adobe, Inc.	3.616.233	0,67
	65.779 Advanced Micro Devices, Inc.	14.087.320	2,62
	6.708 Air Liquide SA	1.262.514	0,23
	5.621 Airbnb, Inc.	762.912	0,14
	12.650 Airbus SE	2.947.685	0,55
	7.252 Alcon AG	579.228	0,11
	5.481 Alfa Laval AB	276.864	0,05
	3.513 Allstate Corp.	731.285	0,14
	25.666 Alphabet, Inc. Class A	8.033.425	1,49
	33.389 Alphabet, Inc. Class C	10.477.476	1,95
	93.841 Amazon.com, Inc.	21.660.390	4,03
	1.764 Ameren Corp.	176.141	0,03
	13.759 American Electric Power Co., Inc.	1.586.609	0,29
	96 Ameriprise Financial, Inc.	46.844	0,01
	12.406 Amgen, Inc.	4.060.737	0,75
	29.511 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	1.622.987	0,30
	219 AP Moller - Maersk AS Class B	504.345	0,09
	120.702 Apple, Inc.	32.813.979	6,10
	30.147 Applied Materials, Inc.	7.747.467	1,44
	23.890 ArcelorMittal SA	1.096.781	0,20
	5.621 Arista Networks, Inc.	736.548	0,14
	1.093 ASM International NV	664.321	0,12
	5.332 ASML Holding NV	5.769.728	1,07
	4.454 ASR Nederland NV	317.089	0,06
	27.365 Assa Abloy AB	1.065.341	0,20
	22.485 AT&T, Inc.	558.524	0,10
	29.073 Atlas Copco AB Class B	469.895	0,09
	4.421 Autodesk, Inc.	1.308.778	0,24
	1.945 AXA SA	93.564	0,02
	4.497 Azrieli Group Ltd.	508.663	0,09
	28.106 Banca Mediolanum SpA	642.689	0,12
	216.417 Banco BPM SpA	3.309.306	0,62
	29.445 Bank of America Corp.	1.619.502	0,30
	6.324 Bavarian Nordic AS	189.778	0,04
	2.759 BAWAG Group AG	417.945	0,08
	3.905 Bayerische Motoren Werke AG	427.125	0,08
	6.793 Berkshire Hathaway, Inc.	3.414.624	0,63
	16.865 Betsson AB	270.201	0,05
	1.299 Blackrock, Inc.	1.389.959	0,26
	11.242 Boston Scientific Corp.	1.071.966	0,20
	134 Bouygues SA	6.968	0,00
	81.777 BPER Banca SpA	1.114.098	0,21
	17.347 Carrefour SA	289.906	0,05
	6.360 Caterpillar, Inc.	3.643.172	0,68
	7.507 Chevron Corp.	1.144.214	0,21

Aktien – 95,26 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
12.140	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	403.629	0,08
1.507	Cigna Group	414.847	0,08
18.269	Coca-Cola Co.	1.277.183	0,24
7.026	Corteva, Inc.	470.986	0,09
4.363	Costco Wholesale Corp.	3.762.626	0,70
4.812	CrowdStrike Holdings, Inc.	2.255.457	0,42
2.788	CVS Health Corp.	221.225	0,04
17.285	Danone SA	1.558.706	0,29
17.751	Danske Bank AS	889.256	0,17
13.390	Dayforce, Inc.	926.029	0,17
10.486	Delek U.S. Holdings, Inc.	311.009	0,06
3.527	Dell Technologies, Inc.	443.987	0,08
14.896	DNB Bank ASA	415.718	0,08
2.427	DoorDash, Inc.	549.633	0,10
5.321	Eaton Corp. PLC	1.694.779	0,31
3.373	eBay, Inc.	293.765	0,05
9.485	Eli Lilly & Co.	10.193.028	1,89
1.616.846	Enel SpA	16.856.582	3,13
24.945	Engie SA	656.541	0,12
632.672	Eni SpA	11.992.696	2,23
49.366	Epiroc AB Class A	1.124.005	0,21
34.711	Essity AB	998.543	0,19
18.548	Exelon Corp.	808.499	0,15
51.832	Exxon Mobil Corp.	6.237.502	1,16
5.761	Fidelity National Information Services, Inc.	382.870	0,07
10.561	Fox Corp. Class A	771.723	0,14
9.359	Galderma Group AG	1.914.985	0,36
871	Galenica AG	107.447	0,02
5.669	General Mills, Inc.	263.597	0,05
84.318	Generali	3.540.238	0,66
1.209	Genmab AS	385.206	0,07
112	Givaudan SA	446.543	0,08
11.476	Halliburton Co.	324.309	0,06
8.960	Hershey Co.	1.630.632	0,30
29.155	Holcim AG	2.861.542	0,53
1.926	Home Depot, Inc.	662.823	0,12
5.959	Honeywell International, Inc.	1.162.563	0,22
3.038	Howmet Aerospace, Inc.	622.785	0,12
4.142	Huntington Ingalls Industries, Inc.	1.408.606	0,26
802	IDEX Corp.	142.779	0,03
644	Incyte Corp.	63.599	0,01
36.538	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	338.361	0,06
17.857	International Business Machines Corp.	5.289.566	0,98
1.519.677	Intesa Sanpaolo SpA	10.567.712	1,96
6.433	Intuit, Inc.	4.261.520	0,79
44.970	Investor AB Class B	1.611.707	0,30
843	Israel Corp. Ltd.	243.396	0,05
4.225	JFrog Ltd.	263.898	0,05
52.079	Johnson & Johnson	10.777.747	2,00
24.311	Kongsberg Gruppen ASA	623.265	0,12
12.328	Kroger Co.	770.277	0,14
4.441	Lagercrantz Group AB	102.507	0,02
2.254	Lam Research Corp.	385.825	0,07
16.210	Logitech International SA	1.668.412	0,31

Aktien – 95,26 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
24.171	Louis Hachette Group	44.370	0,01
11.776	Lowe's Cos., Inc.	2.839.881	0,53
2.817	Lumentum Holdings, Inc.	1.038.179	0,19
1.474	M&T Bank Corp.	296.947	0,06
6.458	Marriott International, Inc.	2.003.528	0,37
703	McDonald's Corp.	214.752	0,04
1.064	MercadoLibre, Inc.	2.142.178	0,40
32.921	Meta Platforms, Inc.	21.730.621	4,04
451	Mettler-Toledo International, Inc.	629.118	0,12
61.923	Microsoft Corp.	29.947.055	5,57
1.933	MongoDB, Inc.	811.342	0,15
2.062	Moody's Corp.	1.053.403	0,20
6.462	Morgan Stanley	1.147.151	0,21
7.870	Mowi ASA	189.743	0,04
13.165	Nestle SA	1.308.402	0,24
52.043	Netflix, Inc.	4.879.569	0,91
3.849	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	253.486	0,05
44.970	Norsk Hydro ASA	348.636	0,06
984	Nova Ltd.	329.057	0,06
13.678	Novartis AG	1.892.271	0,35
51.498	Novo Nordisk AS	2.633.752	0,49
4.553	Novonosis Novozymes B	291.966	0,05
191.011	NVIDIA Corp.	35.623.620	6,62
3.851	NXP Semiconductors NV	835.956	0,16
24.216	Oracle Corp.	4.719.965	0,88
9.275	O'Reilly Automotive, Inc.	845.974	0,16
32.771	Palantir Technologies, Inc.	5.825.040	1,08
2.186	Palo Alto Networks, Inc.	402.611	0,07
3.176	Pandora AS	353.376	0,07
1.998	Parker-Hannifin Corp.	1.756.192	0,33
854	PayPal Holdings, Inc.	49.842	0,01
9.837	PDD Holdings, Inc.	1.115.432	0,21
30.247	Pfizer, Inc.	753.142	0,14
58.742	Pirelli & C SpA	404.001	0,08
38.716	Poste Italiane SpA	976.692	0,18
1.366	PPG Industries, Inc.	139.979	0,03
8.454	PPL Corp.	296.054	0,06
12.255	Procter & Gamble Co.	1.756.250	0,33
4.583	Public Service Enterprise Group, Inc.	368.054	0,07
32.784	QUALCOMM, Inc.	5.607.619	1,04
619	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	477.512	0,09
1.602	Rheinmetall AG	2.936.237	0,55
19.236	Roche Holding AG	7.968.909	1,48
3.148	Rockwool AS	111.569	0,02
3.531	Ross Stores, Inc.	635.998	0,12
11.359	RTX Corp.	2.083.172	0,39
15.458	Rubrik, Inc.	1.182.259	0,22
34.833	RWE AG	1.851.576	0,34
1.871	S&P Global, Inc.	977.793	0,18
81.468	Sandvik AB	2.656.448	0,49
708	SAP SE	173.360	0,03
1.771	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	668.714	0,12
8.348	Securitas AB	133.288	0,02
22.835	ServiceNow, Inc.	3.498.062	0,65

Aktien – 95,26 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5.621	Sherwin-Williams Co.	1.821.444	0,34
7.530	Shopify, Inc. (US listed)	1.212.120	0,23
2.293	Siemens AG	644.139	0,12
37.697	Siemens Energy AG	5.330.547	0,99
13.294	SIG Group AG	190.288	0,04
4.153	Sika AG	852.288	0,16
42.049	Skandinaviska Enskilda Banken AB	889.902	0,17
14.390	Skanska AB	393.834	0,07
140.530	Snam SpA	933.500	0,17
3.654	Southern Copper Corp.	524.210	0,10
38.365	SSAB AB Class A	293.308	0,05
68.309	SSAB AB Class B	516.167	0,10
5.621	Subsea 7 SA	113.240	0,02
8.825	Sunrise Communications AG	472.520	0,09
21.923	Svenska Cellulosa AB SCA	291.549	0,05
97.275	Svenska Handelsbanken AB	1.417.638	0,26
15.458	Swedbank AB	538.430	0,10
2.811	Synopsys, Inc.	1.320.199	0,25
1.699	TE Connectivity PLC	386.613	0,07
104.273	Tele2 AB	1.748.107	0,32
15.205	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	149.435	0,03
14.615	Telenor ASA	212.558	0,04
525.710	Telia Co. AB	2.245.678	0,42
142.873	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.519.239	0,28
52.481	Tesla, Inc.	23.601.750	4,39
8.047	Texas Instruments, Inc.	1.396.059	0,26
22.738	T-Mobile U.S., Inc.	4.616.683	0,86
6.464	Tower Semiconductor Ltd.	756.557	0,14
3.060	Travelers Cos., Inc.	887.607	0,16
6.043	Tyson Foods, Inc.	354.226	0,07
106.172	UniCredit SpA	8.843.244	1,64
15.486	UnitedHealth Group, Inc.	5.112.095	0,95
18.759	Verizon Communications, Inc.	764.058	0,14
2.248	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.019.374	0,19
120.856	Vivendi SE	335.829	0,06
38.656	Walmart, Inc.	4.306.702	0,80
423	Waste Management, Inc.	92.844	0,02
5.059	Wells Fargo & Co.	471.508	0,09
4.332	Williams-Sonoma, Inc.	773.615	0,14
541	Workday, Inc.	116.271	0,02
1.967	Xylem, Inc.	267.924	0,05
4.300	Yara International ASA	176.497	0,03
2.248	Zealand Pharma AS	164.899	0,03
140	Zebra Technologies Corp.	34.055	0,01
626	Zoetis, Inc.	78.711	0,01
2.069	Zurich Insurance Group AG	1.571.355	0,29
Aktien insgesamt		512.529.864	95,26

Funded Swaps* – 0,21 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	5.536	MSCI USA Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 26	1.101.435	0,21
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.101.435	0,21

Unfunded Swaps* – 4,53 % (30. Juni 2025: 3,36 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	2.698.834	MSCI USA Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	24.397.162	4,53
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				24.397.162	4,53
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1	0,00
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				538.028.462	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,72
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,52
Sonstige Vermögenswerte	4,76
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Aktien – 93,08 % (30. Juni 2025: 95,98 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
9.869	Adobe, Inc.	3.453.969	1,85
24.468	Advanced Micro Devices, Inc.	5.240.142	2,80
33.248	Airbnb, Inc.	4.512.448	2,41
24.531	Alphabet, Inc. Class A	7.678.284	4,10
25.096	Amazon.com, Inc.	5.792.577	3,10
19.834	Apple, Inc.	5.392.220	2,88
61.986	Boston Scientific Corp.	5.910.345	3,16
32.227	Cadence Design Systems, Inc.	10.073.546	5,38
59.838	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2.214.010	1,18
9.709	CrowdStrike Holdings, Inc.	4.551.116	2,43
43.414	Datadog, Inc.	5.903.902	3,15
36.408	DoorDash, Inc.	8.245.619	4,41
79.612	Fiserv, Inc.	5.347.566	2,86
9.858	Intuitive Surgical, Inc.	5.583.001	2,98
19.993	Linde PLC	8.524.687	4,55
1.969	MercadoLibre, Inc.	3.965.480	2,12
8.154	Microsoft Corp.	3.943.391	2,11
102.719	Netflix, Inc.	9.630.931	5,15
26.524	Oracle Corp.	5.169.770	2,76
26.961	O'Reilly Automotive, Inc.	2.459.084	1,31
63.659	Palantir Technologies, Inc.	11.315.467	6,05
40.756	Robinhood Markets, Inc.	4.609.529	2,46
40.579	ServiceNow, Inc.	6.216.301	3,32
8.955	Synopsys, Inc.	4.206.273	2,25
22.638	Tesla, Inc.	10.180.702	5,44
36.731	T-Mobile U.S., Inc.	7.457.793	3,98
20.201	UnitedHealth Group, Inc.	6.668.523	3,56
22.017	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	9.981.727	5,33
Aktien insgesamt		174.228.403	93,08

Funded Swaps* – 2,51 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	66.330	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	4.706.324	2,51
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				4.706.324	2,51

Unfunded Swaps* – 4,41 % (30. Juni 2025: 3,02 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	2.572.910	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	8.245.986	4,41
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				8.245.986	4,41

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				187.180.713	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	87,74
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	6,52
Sonstige Vermögenswerte	5,74
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Aktien – 95,17 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
13.218	3M Co.	2.116.269	0,27
54.264	ABB Ltd.	4.056.200	0,51
8.996	Abbott Laboratories	1.127.060	0,14
2.604	Accelleron Industries AG	202.307	0,03
3.637	Accenture PLC	975.715	0,12
22.940	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
6.730	adidas AG	1.336.177	0,17
15.195	Adobe, Inc.	5.318.139	0,67
96.737	Advanced Micro Devices, Inc.	20.717.226	2,62
9.865	Air Liquide SA	1.856.691	0,23
8.267	Airbnb, Inc.	1.121.960	0,14
18.604	Airbus SE	4.334.952	0,55
10.665	Alcon AG	851.830	0,11
8.060	Alfa Laval AB	407.165	0,05
5.167	Allstate Corp.	1.075.450	0,14
37.745	Alphabet, Inc. Class A	11.814.190	1,49
49.103	Alphabet, Inc. Class C	15.408.485	1,95
138.005	Amazon.com, Inc.	31.854.405	4,02
2.594	Ameren Corp.	259.039	0,03
20.235	American Electric Power Co., Inc.	2.333.313	0,29
140	Ameriprise Financial, Inc.	68.889	0,01
18.245	Amgen, Inc.	5.971.839	0,75
43.400	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	2.386.813	0,30
322	AP Moller - Maersk AS Class B	741.705	0,09
177.508	Apple, Inc.	48.257.202	6,09
44.335	Applied Materials, Inc.	11.393.653	1,44
35.134	ArcelorMittal SA	1.612.958	0,20
8.267	Arista Networks, Inc.	1.083.189	0,14
1.607	ASM International NV	976.970	0,12
7.841	ASML Holding NV	8.485.131	1,07
6.550	ASR Nederland NV	466.321	0,06
40.243	Assa Abloy AB	1.566.722	0,20
33.067	AT&T, Inc.	821.381	0,10
42.756	Atlas Copco AB Class B	691.042	0,09
6.502	Autodesk, Inc.	1.924.727	0,24
2.860	AXA SA	137.598	0,02
6.613	Azieli Group Ltd.	748.055	0,09
41.334	Banca Mediolanum SpA	945.158	0,12
318.269	Banco BPM SpA	4.866.763	0,61
43.303	Bank of America Corp.	2.381.687	0,30
9.300	Bavarian Nordic AS	279.093	0,04
4.057	BAWAG Group AG	614.643	0,08
5.742	Bayerische Motoren Werke AG	628.143	0,08
9.990	Berkshire Hathaway, Inc.	5.021.645	0,63
24.802	Betsson AB	397.365	0,05
1.910	Blackrock, Inc.	2.044.114	0,26
16.533	Boston Scientific Corp.	1.576.465	0,20
197	Bouygues SA	10.248	0,00
120.263	BPER Banca SpA	1.638.424	0,21
25.511	Carrefour SA	426.344	0,05
9.352	Caterpillar, Inc.	5.357.756	0,68
11.041	Chevron Corp.	1.682.715	0,21

Aktien – 95,17 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
17.853	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	593.589	0,07
2.217	Cigna Group	610.086	0,08
26.867	Coca-Cola Co.	1.878.263	0,24
10.333	Corteva, Inc.	692.646	0,09
6.417	Costco Wholesale Corp.	5.533.428	0,70
7.076	CrowdStrike Holdings, Inc.	3.316.941	0,42
4.100	CVS Health Corp.	325.341	0,04
25.421	Danone SA	2.292.278	0,29
26.104	Danske Bank AS	1.307.766	0,17
19.691	Dayforce, Inc.	1.361.845	0,17
15.421	Delek U.S. Holdings, Inc.	457.378	0,06
5.187	Dell Technologies, Inc.	652.940	0,08
21.907	DNB Bank ASA	611.368	0,08
3.569	DoorDash, Inc.	808.306	0,10
7.825	Eaton Corp. PLC	2.492.392	0,31
4.960	eBay, Inc.	432.019	0,05
13.948	Eli Lilly & Co.	14.990.166	1,89
2.377.781	Enel SpA	24.789.785	3,13
36.685	Engie SA	965.528	0,12
930.426	Eni SpA	17.636.811	2,23
72.599	Epiroc AB Class A	1.652.994	0,21
51.047	Essity AB	1.468.486	0,19
27.277	Exelon Corp.	1.189.002	0,15
76.226	Exxon Mobil Corp.	9.173.054	1,16
8.472	Fidelity National Information Services, Inc.	563.060	0,07
15.532	Fox Corp. Class A	1.134.919	0,14
13.764	Galderma Group AG	2.816.234	0,36
1.281	Galenica AG	158.015	0,02
8.337	General Mills, Inc.	387.653	0,05
124.001	Generali	5.206.379	0,66
1.777	Genmab AS	566.495	0,07
165	Givaudan SA	656.703	0,08
16.877	Halliburton Co.	476.938	0,06
13.178	Hershey Co.	2.398.056	0,30
42.876	Holcim AG	4.208.268	0,53
2.833	Home Depot, Inc.	974.767	0,12
8.764	Honeywell International, Inc.	1.709.699	0,22
4.467	Howmet Aerospace, Inc.	915.886	0,12
6.092	Huntington Ingalls Industries, Inc.	2.071.538	0,26
1.180	IDEX Corp.	209.975	0,03
947	Incyte Corp.	93.531	0,01
53.734	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	497.604	0,06
26.262	International Business Machines Corp.	7.778.991	0,98
2.234.881	Intesa Sanpaolo SpA	15.541.187	1,96
9.461	Intuit, Inc.	6.267.117	0,79
66.134	Investor AB Class B	2.370.224	0,30
1.240	Israel Corp. Ltd.	357.946	0,05
6.214	JFrog Ltd.	388.097	0,05
76.589	Johnson & Johnson	15.850.071	2,00
35.752	Kongsberg Gruppen ASA	916.591	0,12
18.130	Kroger Co.	1.132.792	0,14
6.531	Lagercrantz Group AB	150.750	0,02
3.315	Lam Research Corp.	567.405	0,07
23.840	Logitech International SA	2.453.616	0,31

Aktien – 95,17 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
35.547	Louis Hachette Group	65.252	0,01
17.318	Lowe's Cos., Inc.	4.176.412	0,53
4.142	Lumentum Holdings, Inc.	1.526.777	0,19
2.167	M&T Bank Corp.	436.699	0,06
9.497	Marriott International, Inc.	2.946.447	0,37
1.033	McDonald's Corp.	315.820	0,04
1.564	MercadoLibre, Inc.	3.150.351	0,40
48.414	Meta Platforms, Inc.	31.957.690	4,04
664	Mettler-Toledo International, Inc.	925.201	0,12
91.065	Microsoft Corp.	44.041.018	5,56
2.843	MongoDB, Inc.	1.193.183	0,15
3.033	Moody's Corp.	1.549.166	0,20
9.503	Morgan Stanley	1.687.034	0,21
11.573	Mowi ASA	279.042	0,04
19.360	Nestle SA	1.924.175	0,24
76.536	Netflix, Inc.	7.176.037	0,91
5.660	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	372.784	0,05
66.134	Norsk Hydro ASA	512.714	0,06
1.447	Nova Ltd.	483.921	0,06
20.116	Novartis AG	2.782.829	0,35
75.734	Novo Nordisk AS	3.873.273	0,49
6.696	Novonosis Novozymes B	429.374	0,05
280.907	NVIDIA Corp.	52.389.142	6,62
5.664	NXP Semiconductors NV	1.229.381	0,16
35.613	Oracle Corp.	6.941.319	0,88
13.640	O'Reilly Automotive, Inc.	1.244.114	0,16
48.194	Palantir Technologies, Inc.	8.566.476	1,08
3.214	Palo Alto Networks, Inc.	592.091	0,07
4.671	Pandora AS	519.685	0,07
2.938	Parker-Hannifin Corp.	2.582.708	0,33
1.256	PayPal Holdings, Inc.	73.299	0,01
14.467	PDD Holdings, Inc.	1.640.388	0,21
44.482	Pfizer, Inc.	1.107.593	0,14
86.387	Pirelli & C SpA	594.136	0,07
56.937	Poste Italiane SpA	1.436.352	0,18
2.009	PPG Industries, Inc.	205.857	0,03
12.432	PPL Corp.	435.386	0,05
18.022	Procter & Gamble Co.	2.582.793	0,33
6.741	Public Service Enterprise Group, Inc.	541.271	0,07
48.212	QUALCOMM, Inc.	8.246.729	1,04
910	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	702.243	0,09
2.355	Rheinmetall AG	4.318.115	0,55
28.290	Roche Holding AG	11.719.311	1,48
4.629	Rockwool AS	164.076	0,02
5.192	Ross Stores, Inc.	935.317	0,12
16.704	RTX Corp.	3.063.574	0,39
22.734	Rubrik, Inc.	1.738.665	0,22
51.227	RWE AG	2.722.983	0,34
2.752	S&P Global, Inc.	1.437.970	0,18
119.809	Sandvik AB	3.906.650	0,49
1.042	SAP SE	254.949	0,03
2.604	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	983.430	0,12
12.276	Securitas AB	196.017	0,02
33.582	ServiceNow, Inc.	5.144.353	0,65

Aktien – 95,17 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
8.267	Sherwin-Williams Co.	2.678.668	0,34
11.074	Shopify, Inc. (US listed)	1.782.580	0,22
3.373	Siemens AG	947.290	0,12
55.439	Siemens Energy AG	7.839.258	0,99
19.551	SIG Group AG	279.844	0,04
6.107	Sika AG	1.253.399	0,16
61.839	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.308.715	0,17
21.163	Skanska AB	579.184	0,07
206.668	Snam SpA	1.372.833	0,17
5.373	Southern Copper Corp.	770.918	0,10
56.420	SSAB AB Class A	431.348	0,05
100.458	SSAB AB Class B	759.090	0,10
8.267	Subsea 7 SA	166.534	0,02
12.978	Sunrise Communications AG	694.902	0,09
32.240	Svenska Cellulosa AB SCA	428.760	0,05
143.056	Svenska Handelsbanken AB	2.084.820	0,26
22.734	Swedbank AB	791.831	0,10
4.133	Synopsys, Inc.	1.941.524	0,25
2.499	TE Connectivity PLC	568.564	0,07
153.347	Tele2 AB	2.570.817	0,32
22.362	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	219.763	0,03
21.493	Telenor ASA	312.595	0,04
773.124	Telia Co. AB	3.302.560	0,42
210.114	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.234.237	0,28
77.180	Tesla, Inc.	34.709.427	4,38
11.834	Texas Instruments, Inc.	2.053.086	0,26
33.439	T-Mobile U.S., Inc.	6.789.430	0,86
9.507	Tower Semiconductor Ltd.	1.112.614	0,14
4.500	Travelers Cos., Inc.	1.305.340	0,16
8.887	Tyson Foods, Inc.	520.935	0,07
156.139	UniCredit SpA	13.005.135	1,64
22.774	UnitedHealth Group, Inc.	7.517.997	0,95
27.588	Verizon Communications, Inc.	1.123.646	0,14
3.307	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.499.122	0,19
177.735	Vivendi SE	493.880	0,06
56.849	Walmart, Inc.	6.333.563	0,80
621	Waste Management, Inc.	136.539	0,02
7.440	Wells Fargo & Co.	693.413	0,09
6.370	Williams-Sonoma, Inc.	1.137.701	0,14
796	Workday, Inc.	170.992	0,02
2.893	Xylem, Inc.	394.017	0,05
6.324	Yara International ASA	259.561	0,03
3.307	Zealand Pharma AS	242.506	0,03
206	Zebra Technologies Corp.	50.083	0,01
920	Zoetis, Inc.	115.755	0,01
3.042	Zurich Insurance Group AG	2.310.880	0,29
Aktien insgesamt		753.741.478	95,17

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 8,86 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	13.909	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	3.167.829	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				3.167.829	0,40

Unfunded Swaps* – 4,43 % (30. Juni 2025: 2,26 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	3.463.414	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	35.047.877	4,43
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				35.047.877	4,43

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				791.957.184	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91,33
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,63
Sonstige Vermögenswerte	4,04
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Aktien – 97,71 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
152.343	3M Co.	24.390.076	0,27
625.397	ABB Ltd.	46.747.858	0,53
103.675	Abbott Laboratories	12.989.404	0,15
30.011	Accelleron Industries AG	2.331.591	0,03
41.913	Accenture PLC	11.245.158	0,13
264.386	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
77.563	adidas AG	15.399.492	0,17
175.124	Adobe, Inc.	61.291.751	0,69
1.114.899	Advanced Micro Devices, Inc.	238.766.816	2,69
113.690	Air Liquide SA	21.398.431	0,24
95.274	Airbnb, Inc.	12.930.637	0,15
214.413	Airbus SE	49.960.487	0,56
122.911	Alcon AG	9.817.372	0,11
92.893	Alfa Laval AB	4.692.589	0,05
59.546	Allstate Corp.	12.394.599	0,14
435.013	Alphabet, Inc. Class A	136.158.993	1,53
565.913	Alphabet, Inc. Class C	177.583.371	2,00
1.590.517	Amazon.com, Inc.	367.123.233	4,13
29.896	Ameren Corp.	2.985.429	0,03
233.211	American Electric Power Co., Inc.	26.891.525	0,30
1.619	Ameriprise Financial, Inc.	793.953	0,01
210.277	Amgen, Inc.	68.825.674	0,77
500.190	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	27.508.106	0,31
3.713	AP Moller - Maersk AS Class B	8.548.180	0,10
2.045.781	Apple, Inc.	556.166.085	6,26
510.963	Applied Materials, Inc.	131.312.284	1,48
404.916	ArcelorMittal SA	18.589.401	0,21
95.274	Arista Networks, Inc.	12.483.800	0,14
18.522	ASM International NV	11.259.619	0,13
90.369	ASML Holding NV	97.791.459	1,10
75.488	ASR Nederland NV	5.374.367	0,06
463.805	Assa Abloy AB	18.056.525	0,20
381.097	AT&T, Inc.	9.466.449	0,11
492.760	Atlas Copco AB Class B	7.964.287	0,09
74.939	Autodesk, Inc.	22.182.554	0,25
32.965	AXA SA	1.585.817	0,02
76.220	Azieli Group Ltd.	8.621.358	0,10
476.372	Banca Mediolanum SpA	10.892.981	0,12
3.668.064	Banco BPM SpA	56.089.630	0,63
499.073	Bank of America Corp.	27.449.033	0,31
107.184	Bavarian Nordic AS	3.216.555	0,04
46.756	BAWAG Group AG	7.083.783	0,08
66.180	Bayerische Motoren Werke AG	7.239.367	0,08
115.139	Berkshire Hathaway, Inc.	57.874.655	0,65
285.842	Betsson AB	4.579.651	0,05
22.010	Blackrock, Inc.	23.558.486	0,26
190.549	Boston Scientific Corp.	18.168.822	0,20
2.268	Bouygues SA	118.109	0,00
1.386.041	BPER Banca SpA	18.882.905	0,21
294.011	Carrefour SA	4.913.630	0,06
107.788	Caterpillar, Inc.	61.748.340	0,69
127.245	Chevron Corp.	19.393.354	0,22

Aktien – 97,71 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
205.756	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	6.841.133	0,08
25.547	Cigna Group	7.031.264	0,08
309.642	Coca-Cola Co.	21.647.051	0,24
119.092	Corteva, Inc.	7.982.769	0,09
73.953	Costco Wholesale Corp.	63.772.966	0,72
81.551	CrowdStrike Holdings, Inc.	38.227.872	0,43
47.248	CVS Health Corp.	3.749.562	0,04
292.973	Danone SA	26.418.593	0,30
300.855	Danske Bank AS	15.072.057	0,17
226.942	Dayforce, Inc.	15.695.316	0,18
177.724	Delek U.S. Holdings, Inc.	5.271.304	0,06
59.780	Dell Technologies, Inc.	7.525.154	0,08
252.477	DNB Bank ASA	7.046.035	0,08
41.133	DoorDash, Inc.	9.315.757	0,10
90.185	Eaton Corp. PLC	28.724.916	0,32
57.165	eBay, Inc.	4.979.039	0,06
160.757	Eli Lilly & Co.	172.762.241	1,94
27.404.013	Enel SpA	285.703.211	3,21
422.796	Engie SA	11.127.745	0,12
10.723.194	Eni SpA	203.264.922	2,29
836.711	Epiroc AB Class A	19.050.823	0,21
588.319	Essity AB	16.924.356	0,19
314.368	Exelon Corp.	13.703.292	0,15
878.509	Exxon Mobil Corp.	105.719.799	1,19
97.642	Fidelity National Information Services, Inc.	6.489.283	0,07
179.006	Fox Corp. Class A	13.079.986	0,15
158.632	Galderma Group AG	32.457.202	0,36
14.768	Galenica AG	1.821.126	0,02
96.080	General Mills, Inc.	4.467.716	0,05
1.429.116	Generali	60.003.711	0,67
20.484	Genmab AS	6.528.877	0,07
1.906	Givaudan SA	7.568.524	0,08
194.505	Halliburton Co.	5.496.725	0,06
151.872	Hershey Co.	27.637.686	0,31
494.142	Holcim AG	48.500.444	0,55
32.648	Home Depot, Inc.	11.234.226	0,13
101.001	Honeywell International, Inc.	19.704.345	0,22
51.486	Howmet Aerospace, Inc.	10.555.617	0,12
70.205	Huntington Ingalls Industries, Inc.	23.874.553	0,27
13.600	IDEX Corp.	2.419.973	0,03
10.914	Incyte Corp.	1.077.944	0,01
619.283	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	5.734.900	0,06
302.668	International Business Machines Corp.	89.653.172	1,01
25.757.089	Intesa Sanpaolo SpA	179.112.777	2,01
109.038	Intuit, Inc.	72.228.755	0,81
762.195	Investor AB Class B	27.316.918	0,31
14.291	Israel Corp. Ltd.	4.125.337	0,05
71.611	JFrog Ltd.	4.472.828	0,05
882.690	Johnson & Johnson	182.672.666	2,05
412.045	Kongsberg Gruppen ASA	10.563.749	0,12
208.954	Kroger Co.	13.055.466	0,15
75.267	Lagercrantz Group AB	1.737.402	0,02
38.202	Lam Research Corp.	6.539.365	0,07
274.752	Logitech International SA	28.278.014	0,32

Aktien – 97,71 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
409.680	Louis Hachette Group	752.036	0,01
199.591	Lowe's Cos., Inc.	48.133.305	0,54
47.739	Lumentum Holdings, Inc.	17.596.164	0,20
24.980	M&T Bank Corp.	5.032.968	0,06
109.457	Marriott International, Inc.	33.957.912	0,38
11.909	McDonald's Corp.	3.639.838	0,04
18.025	MercadoLibre, Inc.	36.307.913	0,41
557.975	Meta Platforms, Inc.	368.313.590	4,14
7.648	Mettler-Toledo International, Inc.	10.662.974	0,12
1.049.531	Microsoft Corp.	507.574.410	5,71
32.766	MongoDB, Inc.	13.751.482	0,15
34.950	Moody's Corp.	17.854.193	0,20
109.520	Morgan Stanley	19.443.133	0,22
133.384	Mowi ASA	3.215.971	0,04
223.128	Nestle SA	22.176.186	0,25
882.083	Netflix, Inc.	82.704.098	0,93
65.235	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	4.296.348	0,05
762.195	Norsk Hydro ASA	5.909.044	0,07
16.673	Nova Ltd.	5.577.202	0,06
231.836	Novartis AG	32.072.216	0,36
872.837	Novo Nordisk AS	44.639.616	0,50
77.172	Novonosis Novozymes B	4.948.556	0,06
3.237.463	NVIDIA Corp.	603.786.851	6,79
65.275	NXP Semiconductors NV	14.168.662	0,16
410.441	Oracle Corp.	79.998.966	0,90
157.203	O'Reilly Automotive, Inc.	14.338.459	0,16
555.437	Palantir Technologies, Inc.	98.728.958	1,11
37.046	Palo Alto Networks, Inc.	6.823.875	0,08
53.830	Pandora AS	5.989.389	0,07
33.865	Parker-Hannifin Corp.	29.765.803	0,33
14.470	PayPal Holdings, Inc.	844.774	0,01
166.730	PDD Holdings, Inc.	18.905.531	0,21
512.653	Pfizer, Inc.	12.765.055	0,14
995.617	Pirelli & C SpA	6.847.439	0,08
656.197	Poste Italiane SpA	16.554.012	0,19
23.155	PPG Industries, Inc.	2.372.511	0,03
143.285	PPL Corp.	5.017.842	0,06
207.709	Procter & Gamble Co.	29.766.788	0,33
77.686	Public Service Enterprise Group, Inc.	6.238.167	0,07
555.650	QUALCOMM, Inc.	95.043.870	1,07
10.485	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	8.093.381	0,09
27.146	Rheinmetall AG	49.766.450	0,56
326.038	Roche Holding AG	135.065.512	1,52
53.354	Rockwool AS	1.890.986	0,02
59.840	Ross Stores, Inc.	10.779.564	0,12
192.518	RTX Corp.	35.307.811	0,40
262.005	Rubrik, Inc.	20.038.178	0,23
590.389	RWE AG	31.382.478	0,35
31.713	S&P Global, Inc.	16.572.661	0,19
1.380.805	Sandvik AB	45.024.288	0,51
12.008	SAP SE	2.938.297	0,03
30.011	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	11.334.072	0,13
141.482	Securitas AB	2.259.103	0,03
387.028	ServiceNow, Inc.	59.288.865	0,67

Aktien – 97,71 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
95.274	Sherwin-Williams Co.	30.871.753	0,35
127.628	Shopify, Inc. (US listed)	20.544.298	0,23
38.871	Siemens AG	10.917.555	0,12
638.934	Siemens Energy AG	90.347.752	1,02
225.324	SIG Group AG	3.225.210	0,04
70.384	Sika AG	14.445.477	0,16
712.697	Skandinaviska Enskilda Banken AB	15.082.994	0,17
243.902	Skanska AB	6.675.117	0,07
2.381.859	Snam SpA	15.821.954	0,18
61.928	Southern Copper Corp.	8.884.859	0,10
650.248	SSAB AB Class A	4.971.303	0,06
1.157.781	SSAB AB Class B	8.748.540	0,10
95.274	Subsea 7 SA	1.919.306	0,02
149.575	Sunrise Communications AG	8.008.776	0,09
371.570	Svenska Cellulosa AB SCA	4.941.477	0,06
1.648.723	Svenska Handelsbanken AB	24.027.631	0,27
262.005	Swedbank AB	9.125.878	0,10
47.637	Synopsys, Inc.	22.376.138	0,25
28.802	TE Connectivity PLC	6.552.725	0,07
1.767.335	Tele2 AB	29.628.765	0,33
257.717	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.532.778	0,03
247.713	Telenor ASA	3.602.666	0,04
8.910.287	Telia Co. AB	38.062.125	0,43
2.421.567	Terna - Rete Elettrica Nazionale	25.749.669	0,29
889.503	Tesla, Inc.	400.027.471	4,50
136.388	Texas Instruments, Inc.	23.661.891	0,27
385.384	T-Mobile U.S., Inc.	78.248.436	0,88
109.566	Tower Semiconductor Ltd.	12.822.924	0,14
51.865	Travelers Cos., Inc.	15.044.095	0,17
102.419	Tyson Foods, Inc.	6.003.801	0,07
1.799.508	UniCredit SpA	149.884.673	1,69
262.474	UnitedHealth Group, Inc.	86.645.205	0,97
317.949	Verizon Communications, Inc.	12.950.069	0,15
38.110	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	17.277.434	0,19
2.048.399	Vivendi SE	5.691.988	0,06
655.188	Walmart, Inc.	72.994.549	0,82
7.162	Waste Management, Inc.	1.573.618	0,02
85.747	Wells Fargo & Co.	7.991.614	0,09
73.420	Williams-Sonoma, Inc.	13.112.052	0,15
9.175	Workday, Inc.	1.970.692	0,02
33.346	Xylem, Inc.	4.541.062	0,05
72.885	Yara International ASA	2.991.454	0,03
38.110	Zealand Pharma AS	2.794.890	0,03
2.377	Zebra Technologies Corp.	577.206	0,01
10.603	Zoetis, Inc.	1.334.080	0,01
35.061	Zurich Insurance Group AG	26.632.977	0,30
Aktien insgesamt		8.686.899.175	97,71

Funded Swaps* – 0,23 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	719	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF**	31. Jul 26	168.362	0,00
CHF	22.926	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	6.439.116	0,07

Funded Swaps* – 0,23 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	370	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR**	31. Jul 26	98.264	0,00
EUR	12.630	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	3.692.189	0,04
GBP	2.846	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP**	31. Jul 26	967.849	0,01
JPY	27.133	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A JPY**	31. Jul 26	436.309	0,01
USD	384	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	31. Jul 26	106.358	0,00
USD	734	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	31. Jul 26	139.302	0,00
USD	14.960	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	4.538.480	0,05
USD	17.235	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	4.020.219	0,05
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				20.606.448	0,23

Unfunded Swaps* – 2,06 % (30. Juni 2025: 4,38 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	6.450.318	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	33.958.787	0,38
CHF	311.705	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	1.457.282	0,02
EUR	184.721	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) EUR**	31. Jul 26	1.015.158	0,01
EUR	6.302.318	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	38.173.860	0,43
GBP	1.420.184	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	9.796.842	0,11
JPY	13.539.116	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A JPY**	31. Jul 26	4.216.612	0,05
USD	7.465.252	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	49.246.777	0,55
USD	191.576	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	1.152.933	0,01
USD	8.600.207	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	42.716.303	0,48
USD	366.157	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	1.478.396	0,02
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				183.212.950	2,06

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten (1) (0,00)

Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen 8.890.718.572 100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	95,40
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,24
Sonstige Vermögenswerte	2,36
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 95,07 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	4.428 3M Co.	708.974	0,27
	18.179 ABB Ltd.	1.358.873	0,51
	3.014 Abbott Laboratories	377.578	0,14
	872 Accelleron Industries AG	67.775	0,03
	1.218 Accenture PLC	326.876	0,12
	7.685 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	2.255 adidas AG	447.634	0,17
	5.091 Adobe, Inc.	1.781.636	0,67
	32.408 Advanced Micro Devices, Inc.	6.940.504	2,61
	3.305 Air Liquide SA	622.012	0,23
	2.769 Airbnb, Inc.	375.869	0,14
	6.233 Airbus SE	1.452.258	0,55
	3.573 Alcon AG	285.373	0,11
	2.700 Alfa Laval AB	136.405	0,05
	1.731 Allstate Corp.	360.288	0,14
	12.645 Alphabet, Inc. Class A	3.957.887	1,49
	16.450 Alphabet, Inc. Class C	5.162.016	1,94
	46.233 Amazon.com, Inc.	10.671.585	4,02
	869 Ameren Corp.	86.781	0,03
	6.779 American Electric Power Co., Inc.	781.686	0,29
	47 Ameriprise Financial, Inc.	23.079	0,01
	6.112 Amgen, Inc.	2.000.633	0,75
	14.540 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	799.609	0,30
	108 AP Moller - Maersk AS Class B	248.479	0,09
	59.467 Apple, Inc.	16.166.706	6,09
	14.853 Applied Materials, Inc.	3.817.002	1,44
	11.770 ArcelorMittal SA	540.359	0,20
	2.769 Arista Networks, Inc.	362.881	0,14
	538 ASM International NV	327.296	0,12
	2.627 ASML Holding NV	2.842.615	1,07
	2.194 ASR Nederland NV	156.223	0,06
	13.482 Assa Abloy AB	524.869	0,20
	11.078 AT&T, Inc.	275.172	0,10
	14.324 Atlas Copco AB Class B	231.507	0,09
	2.178 Autodesk, Inc.	644.805	0,24
	958 AXA SA	46.097	0,02
	2.216 Azrieli Group Ltd.	250.607	0,09
	13.847 Banca Mediolanum SpA	316.639	0,12
	106.624 Banco BPM SpA	1.630.420	0,61
	14.507 Bank of America Corp.	797.892	0,30
	3.116 Bavarian Nordic AS	93.499	0,04
	1.359 BAWAG Group AG	205.912	0,08
	1.924 Bayerische Motoren Werke AG	210.435	0,08
	3.347 Berkshire Hathaway, Inc.	1.682.308	0,63
	8.309 Betsson AB	133.122	0,05
	640 Blackrock, Inc.	684.801	0,26
	5.539 Boston Scientific Corp.	528.134	0,20
	66 Bouygues SA	3.433	0,00
	40.290 BPER Banca SpA	548.891	0,21
	8.546 Carrefour SA	142.830	0,05
	3.133 Caterpillar, Inc.	1.794.909	0,68
	3.699 Chevron Corp.	563.728	0,21

Aktien – 95,07 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5.981	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	198.859	0,07
743	Cigna Group	204.386	0,08
9.001	Coca-Cola Co.	629.239	0,24
3.462	Corteva, Inc.	232.044	0,09
2.150	Costco Wholesale Corp.	1.853.761	0,70
2.371	CrowdStrike Holdings, Inc.	1.111.212	0,42
1.373	CVS Health Corp.	108.993	0,04
8.516	Danone SA	767.939	0,29
8.745	Danske Bank AS	438.117	0,16
6.597	Dayforce, Inc.	456.233	0,17
5.166	Delek U.S. Holdings, Inc.	153.227	0,06
1.738	Dell Technologies, Inc.	218.742	0,08
7.339	DNB Bank ASA	204.815	0,08
1.196	DoorDash, Inc.	270.792	0,10
2.621	Eaton Corp. PLC	834.979	0,31
1.662	eBay, Inc.	144.731	0,05
4.673	Eli Lilly & Co.	5.021.874	1,89
796.583	Enel SpA	8.304.857	3,13
12.290	Engie SA	323.463	0,12
311.703	Eni SpA	5.908.531	2,22
24.322	Epiroc AB Class A	553.772	0,21
17.101	Essity AB	491.959	0,19
9.138	Exelon Corp.	398.329	0,15
25.537	Exxon Mobil Corp.	3.073.077	1,16
2.838	Fidelity National Information Services, Inc.	188.631	0,07
5.203	Fox Corp. Class A	380.211	0,14
4.611	Galderma Group AG	943.470	0,36
429	Galenica AG	52.937	0,02
2.793	General Mills, Inc.	129.868	0,05
41.542	Generali	1.744.196	0,66
595	Genmab AS	189.782	0,07
55	Givaudan SA	220.004	0,08
5.654	Halliburton Co.	159.780	0,06
4.415	Hershey Co.	803.376	0,30
14.364	Holcim AG	1.409.817	0,53
949	Home Depot, Inc.	326.558	0,12
2.936	Honeywell International, Inc.	572.768	0,22
1.497	Howmet Aerospace, Inc.	306.832	0,12
2.041	Huntington Ingalls Industries, Inc.	693.989	0,26
395	IDEX Corp.	70.344	0,03
317	Incyte Corp.	31.334	0,01
18.001	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	166.703	0,06
8.798	International Business Machines Corp.	2.606.050	0,98
748.710	Intesa Sanpaolo SpA	5.206.473	1,96
3.170	Intuit, Inc.	2.099.555	0,79
22.156	Investor AB Class B	794.052	0,30
415	Israel Corp. Ltd.	119.916	0,05
2.082	JFrog Ltd.	130.017	0,05
25.658	Johnson & Johnson	5.309.952	2,00
11.977	Kongsberg Gruppen ASA	307.068	0,12
6.074	Kroger Co.	379.498	0,14
2.188	Lagercrantz Group AB	50.503	0,02
1.110	Lam Research Corp.	190.087	0,07
7.987	Logitech International SA	821.989	0,31

Aktien – 95,07 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
11.909	Louis Hachette Group	21.860	0,01
5.802	Lowe's Cos., Inc.	1.399.145	0,53
1.388	Lumentum Holdings, Inc.	511.488	0,19
726	M&T Bank Corp.	146.299	0,06
3.182	Marriott International, Inc.	987.093	0,37
346	McDonald's Corp.	105.803	0,04
524	MercadoLibre, Inc.	1.055.404	0,40
16.219	Meta Platforms, Inc.	10.706.186	4,03
222	Mettler-Toledo International, Inc.	309.952	0,12
30.508	Microsoft Corp.	14.754.237	5,56
952	MongoDB, Inc.	399.730	0,15
1.016	Moody's Corp.	518.988	0,20
3.184	Morgan Stanley	565.175	0,21
3.877	Mowi ASA	93.482	0,04
6.486	Nestle SA	644.620	0,24
25.640	Netflix, Inc.	2.404.053	0,91
1.896	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	124.887	0,05
22.156	Norsk Hydro ASA	171.765	0,06
485	Nova Ltd.	162.119	0,06
6.739	Novartis AG	932.279	0,35
25.372	Novo Nordisk AS	1.297.590	0,49
2.243	Novonosis Novozymes B	143.845	0,05
94.107	NVIDIA Corp.	17.550.953	6,61
1.897	NXP Semiconductors NV	411.856	0,15
11.931	Oracle Corp.	2.325.420	0,88
4.570	O'Reilly Automotive, Inc.	416.792	0,16
16.145	Palantir Technologies, Inc.	2.869.866	1,08
1.077	Palo Alto Networks, Inc.	198.357	0,07
1.565	Pandora AS	174.100	0,07
984	Parker-Hannifin Corp.	865.236	0,33
421	PayPal Holdings, Inc.	24.556	0,01
4.847	PDD Holdings, Inc.	549.548	0,21
14.902	Pfizer, Inc.	371.056	0,14
28.941	Pirelli & C SpA	199.042	0,07
19.074	Poste Italiane SpA	481.194	0,18
673	PPG Industries, Inc.	68.964	0,03
4.165	PPL Corp.	145.859	0,05
6.038	Procter & Gamble Co.	865.265	0,33
2.258	Public Service Enterprise Group, Inc.	181.332	0,07
16.152	QUALCOMM, Inc.	2.762.747	1,04
305	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	235.260	0,09
789	Rheinmetall AG	1.446.618	0,54
9.477	Roche Holding AG	3.926.101	1,48
1.551	Rockwool AS	54.967	0,02
1.739	Ross Stores, Inc.	313.342	0,12
5.596	RTX Corp.	1.026.332	0,39
7.616	Rubrik, Inc.	582.472	0,22
17.161	RWE AG	912.230	0,34
922	S&P Global, Inc.	481.736	0,18
40.137	Sandvik AB	1.308.772	0,49
349	SAP SE	85.411	0,03
872	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	329.460	0,12
4.113	Securitas AB	65.668	0,02
11.250	ServiceNow, Inc.	1.723.416	0,65

Aktien – 95,07 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.769	Sherwin-Williams Co.	897.384	0,34
3.710	Shopify, Inc. (US listed)	597.184	0,22
1.130	Siemens AG	317.353	0,12
18.573	Siemens Energy AG	2.626.240	0,99
6.550	SIG Group AG	93.751	0,04
2.046	Sika AG	419.903	0,16
20.717	Skandinaviska Enskilda Banken AB	438.434	0,16
7.090	Skanska AB	194.033	0,07
69.236	Snam SpA	459.915	0,17
1.800	Southern Copper Corp.	258.266	0,10
18.901	SSAB AB Class A	144.506	0,05
33.655	SSAB AB Class B	254.304	0,10
2.769	Subsea 7 SA	55.791	0,02
4.348	Sunrise Communications AG	232.800	0,09
10.801	Svenska Cellulosa AB SCA	143.640	0,05
47.925	Svenska Handelsbanken AB	698.438	0,26
7.616	Swedbank AB	265.272	0,10
1.385	Synopsys, Inc.	650.433	0,24
837	TE Connectivity PLC	190.475	0,07
51.373	Tele2 AB	861.253	0,32
7.491	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	73.623	0,03
7.201	Telenor ASA	104.723	0,04
259.005	Telia Co. AB	1.106.395	0,42
70.390	Terna - Rete Elettrica Nazionale	748.495	0,28
25.856	Tesla, Inc.	11.628.049	4,38
3.965	Texas Instruments, Inc.	687.807	0,26
11.202	T-Mobile U.S., Inc.	2.274.536	0,86
3.185	Tower Semiconductor Ltd.	372.738	0,14
1.508	Travelers Cos., Inc.	437.304	0,16
2.977	Tyson Foods, Inc.	174.519	0,07
52.308	UniCredit SpA	4.356.867	1,64
7.630	UnitedHealth Group, Inc.	2.518.614	0,95
9.242	Verizon Communications, Inc.	376.434	0,14
1.108	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	502.223	0,19
59.543	Vivendi SE	165.455	0,06
19.045	Walmart, Inc.	2.121.815	0,80
208	Waste Management, Inc.	45.742	0,02
2.492	Wells Fargo & Co.	232.301	0,09
2.134	Williams-Sonoma, Inc.	381.143	0,14
267	Workday, Inc.	57.284	0,02
969	Xylem, Inc.	132.000	0,05
2.119	Yara International ASA	86.956	0,03
1.108	Zealand Pharma AS	81.242	0,03
69	Zebra Technologies Corp.	16.778	0,01
308	Zoetis, Inc.	38.779	0,01
1.019	Zurich Insurance Group AG	774.171	0,29
Aktien insgesamt		252.511.889	95,07

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,49 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	1.354	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	294.413	0,11
EUR	572	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	125.608	0,05

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,49 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
GBP	38	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A GBP**	31. Jul 26	8.398	0,00
USD	2.589	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 26	633.955	0,24
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.062.374	0,40

Unfunded Swaps* – 4,53 % (30. Juni 2025: 3,83 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	337.073	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	3.261.411	1,23
EUR	142.555	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	1.405.722	0,53
GBP	9.462	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	93.135	0,04
USD	644.589	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	7.258.902	2,73
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				12.019.170	4,53

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				265.593.433	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,69
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,65
Sonstige Vermögenswerte	5,66
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS BBG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Aktien – 95,42 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
19.939	3M Co.	3.192.252	0,27
81.854	ABB Ltd.	6.118.510	0,51
13.569	Abbott Laboratories	1.700.095	0,14
3.928	Accelleron Industries AG	305.166	0,03
5.486	Accenture PLC	1.471.802	0,12
34.604	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
10.152	adidas AG	2.015.535	0,17
22.921	Adobe, Inc.	8.022.061	0,67
145.922	Advanced Micro Devices, Inc.	31.250.568	2,62
14.880	Air Liquide SA	2.800.696	0,23
12.470	Airbnb, Inc.	1.692.403	0,14
28.063	Airbus SE	6.538.989	0,55
16.087	Alcon AG	1.284.929	0,11
12.158	Alfa Laval AB	614.181	0,05
7.794	Allstate Corp.	1.622.245	0,14
56.936	Alphabet, Inc. Class A	17.820.926	1,50
74.068	Alphabet, Inc. Class C	23.242.682	1,95
208.172	Amazon.com, Inc.	48.050.268	4,03
3.913	Ameren Corp.	390.742	0,03
30.523	American Electric Power Co., Inc.	3.519.649	0,30
212	Ameriprise Financial, Inc.	103.915	0,01
27.522	Amgen, Inc.	9.008.125	0,76
65.467	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	3.600.349	0,30
486	AP Moller - Maersk AS Class B	1.118.813	0,09
267.758	Apple, Inc.	72.792.804	6,11
66.876	Applied Materials, Inc.	17.186.574	1,44
52.997	ArcelorMittal SA	2.433.041	0,20
12.470	Arista Networks, Inc.	1.633.920	0,14
2.424	ASM International NV	1.473.695	0,12
11.828	ASML Holding NV	12.799.260	1,07
9.880	ASR Nederland NV	703.414	0,06
60.704	Assa Abloy AB	2.363.296	0,20
49.879	AT&T, Inc.	1.238.999	0,10
64.494	Atlas Copco AB Class B	1.042.391	0,09
9.808	Autodesk, Inc.	2.903.324	0,24
4.315	AXA SA	207.557	0,02
9.976	Azieli Group Ltd.	1.128.391	0,09
62.349	Banca Mediolanum SpA	1.425.708	0,12
480.088	Banco BPM SpA	7.341.191	0,62
65.320	Bank of America Corp.	3.592.618	0,30
14.029	Bavarian Nordic AS	420.993	0,04
6.120	BAWAG Group AG	927.148	0,08
8.662	Bayerische Motoren Werke AG	947.512	0,08
15.070	Berkshire Hathaway, Inc.	7.574.821	0,64
37.412	Betsson AB	599.399	0,05
2.881	Blackrock, Inc.	3.083.411	0,26
24.940	Boston Scientific Corp.	2.377.994	0,20
297	Bouygues SA	15.458	0,00
181.410	BPER Banca SpA	2.471.455	0,21
38.481	Carrefour SA	643.112	0,05
14.108	Caterpillar, Inc.	8.081.821	0,68
16.654	Chevron Corp.	2.538.264	0,21

Aktien – 95,42 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
26.930	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	895.389	0,08
3.344	Cigna Group	920.274	0,08
40.527	Coca-Cola Co.	2.833.236	0,24
15.587	Corteva, Inc.	1.044.810	0,09
9.679	Costco Wholesale Corp.	8.346.811	0,70
10.674	CrowdStrike Holdings, Inc.	5.003.387	0,42
6.184	CVS Health Corp.	490.755	0,04
38.345	Danone SA	3.457.750	0,29
39.377	Danske Bank AS	1.972.679	0,17
29.703	Dayforce, Inc.	2.054.253	0,17
23.261	Delek U.S. Holdings, Inc.	689.925	0,06
7.824	Dell Technologies, Inc.	984.916	0,08
33.045	DNB Bank ASA	922.208	0,08
5.384	DoorDash, Inc.	1.219.276	0,10
11.804	Eaton Corp. PLC	3.759.609	0,32
7.482	eBay, Inc.	651.673	0,05
21.040	Eli Lilly & Co.	22.611.677	1,90
3.586.725	Enel SpA	37.393.754	3,14
55.337	Engie SA	1.456.435	0,12
1.403.486	Eni SpA	26.603.966	2,23
109.511	Epiroc AB Class A	2.493.433	0,21
77.001	Essity AB	2.215.114	0,19
41.145	Exelon Corp.	1.793.531	0,15
114.982	Exxon Mobil Corp.	13.836.947	1,16
12.780	Fidelity National Information Services, Inc.	849.338	0,07
23.429	Fox Corp. Class A	1.711.951	0,14
20.762	Galderma Group AG	4.248.103	0,36
1.933	Galenica AG	238.355	0,02
12.575	General Mills, Inc.	584.749	0,05
187.047	Generali	7.853.478	0,66
2.681	Genmab AS	854.520	0,07
249	Givaudan SA	990.594	0,08
25.458	Halliburton Co.	719.429	0,06
19.878	Hershey Co.	3.617.309	0,30
64.675	Holcim AG	6.347.894	0,53
4.273	Home Depot, Inc.	1.470.372	0,12
13.219	Honeywell International, Inc.	2.578.968	0,22
6.739	Howmet Aerospace, Inc.	1.381.553	0,12
9.189	Huntington Ingalls Industries, Inc.	3.124.778	0,26
1.780	IDEX Corp.	316.734	0,03
1.428	Incyte Corp.	141.085	0,01
81.054	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	750.602	0,06
39.614	International Business Machines Corp.	11.734.095	0,98
3.371.171	Intesa Sanpaolo SpA	23.442.855	1,97
14.271	Intuit, Inc.	9.453.532	0,79
99.759	Investor AB Class B	3.575.326	0,30
1.870	Israel Corp. Ltd.	539.937	0,05
9.373	JFrog Ltd.	585.418	0,05
115.529	Johnson & Johnson	23.908.785	2,01
53.930	Kongsberg Gruppen ASA	1.382.617	0,12
27.349	Kroger Co.	1.708.741	0,14
9.851	Lagercrantz Group AB	227.397	0,02
5.000	Lam Research Corp.	855.893	0,07
35.960	Logitech International SA	3.701.117	0,31

Aktien – 95,42 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
53.620	Louis Hachette Group	98.429	0,01
26.123	Lowe's Cos., Inc.	6.299.842	0,53
6.248	Lumentum Holdings, Inc.	2.303.042	0,19
3.269	M&T Bank Corp.	658.731	0,06
14.326	Marriott International, Inc.	4.444.521	0,37
1.559	McDonald's Corp.	476.394	0,04
2.359	MercadoLibre, Inc.	4.752.097	0,40
73.030	Meta Platforms, Inc.	48.206.066	4,05
1.001	Mettler-Toledo International, Inc.	1.395.604	0,12
137.366	Microsoft Corp.	66.432.969	5,58
4.288	MongoDB, Inc.	1.799.838	0,15
4.574	Moody's Corp.	2.336.814	0,20
14.334	Morgan Stanley	2.544.780	0,21
17.458	Mowi ASA	420.917	0,04
29.204	Nestle SA	2.902.490	0,24
115.450	Netflix, Inc.	10.824.578	0,91
8.538	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	562.320	0,05
99.759	Norsk Hydro ASA	773.395	0,06
2.182	Nova Ltd.	729.962	0,06
30.343	Novartis AG	4.197.715	0,35
114.240	Novo Nordisk AS	5.842.576	0,49
10.101	Novonosis Novozymes B	647.683	0,05
423.730	NVIDIA Corp.	79.025.562	6,63
8.543	NXP Semiconductors NV	1.854.440	0,16
53.720	Oracle Corp.	10.470.522	0,88
20.575	O'Reilly Automotive, Inc.	1.876.664	0,16
72.697	Palantir Technologies, Inc.	12.921.963	1,08
4.849	Palo Alto Networks, Inc.	893.131	0,07
7.045	Pandora AS	783.911	0,07
4.432	Parker-Hannifin Corp.	3.895.843	0,33
1.894	PayPal Holdings, Inc.	110.567	0,01
21.822	PDD Holdings, Inc.	2.474.417	0,21
67.098	Pfizer, Inc.	1.670.731	0,14
130.310	Pirelli & C SpA	896.215	0,08
85.885	Poste Italiane SpA	2.166.642	0,18
3.031	PPG Industries, Inc.	310.522	0,03
18.754	PPL Corp.	656.751	0,06
27.186	Procter & Gamble Co.	3.895.973	0,33
10.168	Public Service Enterprise Group, Inc.	816.471	0,07
72.725	QUALCOMM, Inc.	12.439.647	1,04
1.372	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.059.288	0,09
3.553	Rheinmetall AG	6.513.593	0,55
42.673	Roche Holding AG	17.677.808	1,48
6.983	Rockwool AS	247.498	0,02
7.832	Ross Stores, Inc.	1.410.864	0,12
25.197	RTX Corp.	4.621.200	0,39
34.292	Rubrik, Inc.	2.622.661	0,22
77.272	RWE AG	4.107.439	0,34
4.151	S&P Global, Inc.	2.169.083	0,18
180.724	Sandvik AB	5.892.923	0,49
1.572	SAP SE	384.574	0,03
3.928	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	1.483.440	0,12
18.518	Securitas AB	295.679	0,02
50.656	ServiceNow, Inc.	7.759.917	0,65

Aktien – 95,42 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
12.470	Sherwin-Williams Co.	4.040.594	0,34
16.704	Shopify, Inc. (US listed)	2.688.904	0,23
5.087	Siemens AG	1.428.925	0,12
83.626	Siemens Energy AG	11.825.004	0,99
29.491	SIG Group AG	422.126	0,04
9.212	Sika AG	1.890.670	0,16
93.280	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.974.111	0,17
31.923	Skanska AB	873.661	0,07
311.745	Snam SpA	2.070.828	0,17
8.105	Southern Copper Corp.	1.162.879	0,10
85.106	SSAB AB Class A	650.660	0,05
151.534	SSAB AB Class B	1.145.037	0,10
12.470	Subsea 7 SA	251.205	0,02
19.577	Sunrise Communications AG	1.048.214	0,09
48.632	Svenska Cellulosa AB SCA	646.756	0,05
215.790	Svenska Handelsbanken AB	3.144.814	0,26
34.292	Swedbank AB	1.194.424	0,10
6.235	Synopsys, Inc.	2.928.661	0,25
3.770	TE Connectivity PLC	857.641	0,07
231.315	Tele2 AB	3.877.908	0,33
33.731	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	331.498	0,03
32.422	Telenor ASA	471.528	0,04
1.166.207	Telia Co. AB	4.981.693	0,42
316.942	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.370.199	0,28
116.421	Tesla, Inc.	52.356.880	4,39
17.851	Texas Instruments, Inc.	3.096.944	0,26
50.440	T-Mobile U.S., Inc.	10.241.407	0,86
14.340	Tower Semiconductor Ltd.	1.678.305	0,14
6.788	Travelers Cos., Inc.	1.969.020	0,17
13.405	Tyson Foods, Inc.	785.797	0,07
235.525	UniCredit SpA	19.617.387	1,65
34.353	UnitedHealth Group, Inc.	11.340.403	0,95
41.614	Verizon Communications, Inc.	1.694.947	0,14
4.988	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2.261.326	0,19
268.101	Vivendi SE	744.986	0,06
85.753	Walmart, Inc.	9.553.761	0,80
937	Waste Management, Inc.	205.960	0,02
11.223	Wells Fargo & Co.	1.045.968	0,09
9.609	Williams-Sonoma, Inc.	1.716.148	0,14
1.201	Workday, Inc.	257.931	0,02
4.364	Xylem, Inc.	594.349	0,05
9.539	Yara International ASA	391.531	0,03
4.988	Zealand Pharma AS	365.804	0,03
311	Zebra Technologies Corp.	75.547	0,01
1.388	Zoetis, Inc.	174.609	0,01
4.589	Zurich Insurance Group AG	3.485.809	0,29
Aktien insgesamt		1.136.969.266	95,42

Funded Swaps* – 1,18 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	73.898	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	1.329.806	0,11
EUR	10.248	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	185.470	0,01

Funded Swaps* – 1,18 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
GBP	19.773	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A GBP**	31. Jul 26	425.866	0,04
USD	140.939	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 26	12.150.872	1,02
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				14.092.014	1,18

Unfunded Swaps* – 3,40 % (30. Juni 2025: 0,44 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	20.345.527	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	12.379.964	1,04
EUR	2.551.683	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	1.565.984	0,13
GBP	4.923.562	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	3.554.988	0,30
USD	35.093.799	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	23.007.062	1,93
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				40.507.998	3,40

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				1.191.569.278	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,67
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,31
Sonstige Vermögenswerte	6,02
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Aktien – 95,75 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	5.250 3M Co.	840.544	0,27
	21.553 ABB Ltd.	1.611.049	0,52
	3.573 Abbott Laboratories	447.648	0,14
	1.034 Accelleron Industries AG	80.353	0,03
	1.444 Accenture PLC	387.537	0,12
	9.111 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	2.673 adidas AG	530.705	0,17
	6.035 Adobe, Inc.	2.112.269	0,68
	38.422 Advanced Micro Devices, Inc.	8.228.508	2,63
	3.918 Air Liquide SA	737.444	0,24
	3.283 Airbnb, Inc.	445.623	0,14
	7.389 Airbus SE	1.721.765	0,55
	4.236 Alcon AG	338.332	0,11
	3.201 Alfa Laval AB	161.719	0,05
	2.052 Allstate Corp.	427.149	0,14
	14.992 Alphabet, Inc. Class A	4.692.383	1,50
	19.503 Alphabet, Inc. Class C	6.119.972	1,96
	54.813 Amazon.com, Inc.	12.651.995	4,05
	1.030 Ameren Corp.	102.885	0,03
	8.037 American Electric Power Co., Inc.	926.750	0,30
	56 Ameriprise Financial, Inc.	27.361	0,01
	7.247 Amgen, Inc.	2.371.907	0,76
	17.238 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	947.999	0,30
	128 AP Moller - Maersk AS Class B	294.591	0,09
	70.503 Apple, Inc.	19.166.889	6,13
	17.609 Applied Materials, Inc.	4.525.353	1,45
	13.954 ArcelorMittal SA	640.638	0,20
	3.283 Arista Networks, Inc.	430.223	0,14
	638 ASM International NV	388.035	0,12
	3.114 ASML Holding NV	3.370.141	1,08
	2.602 ASR Nederland NV	185.214	0,06
	15.984 Assa Abloy AB	622.274	0,20
	13.134 AT&T, Inc.	326.238	0,10
	16.982 Atlas Copco AB Class B	274.469	0,09
	2.583 Autodesk, Inc.	764.467	0,24
	1.136 AXA SA	54.651	0,02
	2.627 Azrieli Group Ltd.	297.114	0,10
	16.417 Banca Mediolanum SpA	375.400	0,12
	126.411 Banco BPM SpA	1.932.990	0,62
	17.199 Bank of America Corp.	945.963	0,30
	3.694 Bavarian Nordic AS	110.851	0,04
	1.611 BAWAG Group AG	244.125	0,08
	2.281 Bayerische Motoren Werke AG	249.487	0,08
	3.968 Berkshire Hathaway, Inc.	1.994.507	0,64
	9.851 Betsson AB	157.826	0,05
	759 Blackrock, Inc.	811.885	0,26
	6.567 Boston Scientific Corp.	626.144	0,20
	78 Bouygues SA	4.070	0,00
	47.766 BPER Banca SpA	650.753	0,21
	10.132 Carrefour SA	169.336	0,05
	3.715 Caterpillar, Inc.	2.128.004	0,68
	4.385 Chevron Corp.	668.344	0,21

Aktien – 95,75 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
7.091	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	235.763	0,08
880	Cigna Group	242.315	0,08
10.671	Coca-Cola Co.	746.012	0,24
4.104	Corteva, Inc.	275.106	0,09
2.549	Costco Wholesale Corp.	2.197.778	0,70
2.810	CrowdStrike Holdings, Inc.	1.317.429	0,42
1.628	CVS Health Corp.	129.219	0,04
10.097	Danone SA	910.452	0,29
10.368	Danske Bank AS	519.421	0,17
7.821	Dayforce, Inc.	540.900	0,17
6.125	Delek U.S. Holdings, Inc.	181.662	0,06
2.060	Dell Technologies, Inc.	259.336	0,08
8.701	DNB Bank ASA	242.824	0,08
1.418	DoorDash, Inc.	321.044	0,10
3.108	Eaton Corp. PLC	989.933	0,32
1.970	eBay, Inc.	171.590	0,05
5.540	Eli Lilly & Co.	5.953.824	1,90
944.412	Enel SpA	9.846.055	3,15
14.571	Engie SA	383.490	0,12
369.548	Eni SpA	7.005.023	2,24
28.835	Epiroc AB Class A	656.540	0,21
20.275	Essity AB	583.256	0,19
10.834	Exelon Corp.	472.250	0,15
30.276	Exxon Mobil Corp.	3.643.372	1,17
3.365	Fidelity National Information Services, Inc.	223.637	0,07
6.169	Fox Corp. Class A	450.769	0,14
5.467	Galderma Group AG	1.118.557	0,36
509	Galenica AG	62.761	0,02
3.311	General Mills, Inc.	153.969	0,05
49.251	Generali	2.067.880	0,66
706	Genmab AS	225.002	0,07
66	Givaudan SA	260.829	0,08
6.703	Halliburton Co.	189.431	0,06
5.234	Hershey Co.	952.465	0,30
17.029	Holcim AG	1.671.448	0,53
1.125	Home Depot, Inc.	387.160	0,12
3.481	Honeywell International, Inc.	679.061	0,22
1.774	Howmet Aerospace, Inc.	363.773	0,12
2.419	Huntington Ingalls Industries, Inc.	822.778	0,26
469	IDEX Corp.	83.398	0,03
376	Incyte Corp.	37.149	0,01
21.342	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	197.639	0,06
10.431	International Business Machines Corp.	3.089.675	0,99
887.654	Intesa Sanpaolo SpA	6.172.679	1,97
3.758	Intuit, Inc.	2.489.186	0,80
26.267	Investor AB Class B	941.410	0,30
493	Israel Corp. Ltd.	142.169	0,05
2.468	JFrog Ltd.	154.145	0,05
30.420	Johnson & Johnson	6.295.362	2,01
14.200	Kongsberg Gruppen ASA	364.054	0,12
7.201	Kroger Co.	449.924	0,14
2.594	Lagercrantz Group AB	59.875	0,02
1.317	Lam Research Corp.	225.363	0,07
9.469	Logitech International SA	974.532	0,31

Aktien – 95,75 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
14.119	Louis Hachette Group	25.917	0,01
6.878	Lowe's Cos., Inc.	1.658.795	0,53
1.645	Lumentum Holdings, Inc.	606.408	0,19
861	M&T Bank Corp.	173.449	0,06
3.772	Marriott International, Inc.	1.170.276	0,37
410	McDonald's Corp.	125.438	0,04
621	MercadoLibre, Inc.	1.251.262	0,40
19.229	Meta Platforms, Inc.	12.693.017	4,06
264	Mettler-Toledo International, Inc.	367.474	0,12
36.170	Microsoft Corp.	17.492.297	5,59
1.129	MongoDB, Inc.	473.911	0,15
1.204	Moody's Corp.	615.300	0,20
3.774	Morgan Stanley	670.059	0,21
4.597	Mowi ASA	110.830	0,04
7.690	Nestle SA	764.247	0,24
30.399	Netflix, Inc.	2.850.192	0,91
2.248	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	148.063	0,05
26.267	Norsk Hydro ASA	203.641	0,07
575	Nova Ltd.	192.204	0,06
7.990	Novartis AG	1.105.290	0,35
30.080	Novo Nordisk AS	1.538.394	0,49
2.660	Novonosis Novozymes B	170.540	0,05
111.571	NVIDIA Corp.	20.808.021	6,65
2.250	NXP Semiconductors NV	488.288	0,16
14.145	Oracle Corp.	2.756.967	0,88
5.418	O'Reilly Automotive, Inc.	494.140	0,16
19.142	Palantir Technologies, Inc.	3.402.449	1,09
1.277	Palo Alto Networks, Inc.	235.168	0,08
1.855	Pandora AS	206.409	0,07
1.167	Parker-Hannifin Corp.	1.025.805	0,33
499	PayPal Holdings, Inc.	29.113	0,01
5.746	PDD Holdings, Inc.	651.532	0,21
17.667	Pfizer, Inc.	439.916	0,14
34.312	Pirelli & C SpA	235.980	0,08
22.614	Poste Italiane SpA	570.493	0,18
798	PPG Industries, Inc.	81.763	0,03
4.938	PPL Corp.	172.928	0,06
7.158	Procter & Gamble Co.	1.025.839	0,33
2.677	Public Service Enterprise Group, Inc.	214.983	0,07
19.149	QUALCOMM, Inc.	3.275.452	1,05
361	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	278.918	0,09
936	Rheinmetall AG	1.715.078	0,55
11.236	Roche Holding AG	4.654.699	1,49
1.839	Rockwool AS	65.168	0,02
2.062	Ross Stores, Inc.	371.491	0,12
6.635	RTX Corp.	1.216.796	0,39
9.029	Rubrik, Inc.	690.566	0,22
20.346	RWE AG	1.081.520	0,35
1.093	S&P Global, Inc.	571.136	0,18
47.586	Sandvik AB	1.551.651	0,50
414	SAP SE	101.261	0,03
1.034	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	390.601	0,13
4.876	Securitas AB	77.854	0,02
13.338	ServiceNow, Inc.	2.043.244	0,65

Aktien – 95,75 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
3.283	Sherwin-Williams Co.	1.063.919	0,34
4.398	Shopify, Inc. (US listed)	708.008	0,23
1.340	Siemens AG	376.247	0,12
22.019	Siemens Energy AG	3.113.612	1,00
7.765	SIG Group AG	111.149	0,04
2.426	Sika AG	497.828	0,16
24.561	Skandinaviska Enskilda Banken AB	519.798	0,17
8.406	Skanska AB	230.041	0,07
82.085	Snam SpA	545.265	0,17
2.134	Southern Copper Corp.	306.195	0,10
22.409	SSAB AB Class A	171.324	0,05
39.900	SSAB AB Class B	301.497	0,10
3.283	Subsea 7 SA	66.144	0,02
5.155	Sunrise Communications AG	276.003	0,09
12.805	Svenska Cellulosa AB SCA	170.296	0,05
56.819	Svenska Handelsbanken AB	828.053	0,26
9.029	Swedbank AB	314.501	0,10
1.642	Synopsys, Inc.	771.138	0,25
993	TE Connectivity PLC	225.823	0,07
60.907	Tele2 AB	1.021.082	0,33
8.882	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	87.286	0,03
8.537	Telenor ASA	124.157	0,04
307.071	Telia Co. AB	1.311.717	0,42
83.453	Terna - Rete Elettrica Nazionale	887.399	0,28
30.655	Tesla, Inc.	13.785.958	4,41
4.700	Texas Instruments, Inc.	815.449	0,26
13.281	T-Mobile U.S., Inc.	2.696.639	0,86
3.776	Tower Semiconductor Ltd.	441.910	0,14
1.787	Travelers Cos., Inc.	518.458	0,17
3.530	Tyson Foods, Inc.	206.906	0,07
62.016	UniCredit SpA	5.165.405	1,65
9.046	UnitedHealth Group, Inc.	2.986.013	0,96
10.957	Verizon Communications, Inc.	446.292	0,14
1.313	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	595.424	0,19
70.593	Vivendi SE	196.160	0,06
22.579	Walmart, Inc.	2.515.577	0,80
247	Waste Management, Inc.	54.231	0,02
2.955	Wells Fargo & Co.	275.411	0,09
2.530	Williams-Sonoma, Inc.	451.875	0,14
316	Workday, Inc.	67.915	0,02
1.149	Xylem, Inc.	156.496	0,05
2.512	Yara International ASA	103.093	0,03
1.313	Zealand Pharma AS	96.319	0,03
82	Zebra Technologies Corp.	19.892	0,01
365	Zoetis, Inc.	45.976	0,01
1.208	Zurich Insurance Group AG	917.840	0,29
Aktien insgesamt		299.372.507	95,75

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	714	CMCI Commodity Carry Class A CHF**	31. Jul 26	107.646	0,04

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	1.113	CMCI Commodity Carry Class A EUR**	31. Jul 26	168.907	0,05
USD	5.874	CMCI Commodity Carry Class A USD	31. Jul 26	974.131	0,31
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.250.684	0,40

Unfunded Swaps* – 3,85 % (30. Juni 2025: 2,10 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	177.748	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	999.175	0,32
EUR	277.156	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	1.588.133	0,51
USD	1.462.627	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	9.460.768	3,02
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				12.048.076	3,85

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	(1)	(0,00)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	312.671.266	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,70
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,12
Sonstige Vermögenswerte	3,18
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Aktien – 95,62 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	2.487 3M Co.	398.118	0,27
	10.208 ABB Ltd.	763.064	0,51
	1.692 Abbott Laboratories	212.026	0,14
	490 Accelleron Industries AG	38.058	0,03
	684 Accenture PLC	183.554	0,12
	4.316 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	1.266 adidas AG	251.365	0,17
	2.859 Adobe, Inc.	1.000.463	0,67
	18.199 Advanced Micro Devices, Inc.	3.897.383	2,63
	1.856 Air Liquide SA	349.286	0,24
	1.555 Airbnb, Inc.	211.066	0,14
	3.500 Airbus SE	815.503	0,55
	2.006 Alcon AG	160.249	0,11
	1.516 Alfa Laval AB	76.597	0,05
	972 Allstate Corp.	202.317	0,14
	7.101 Alphabet, Inc. Class A	2.222.518	1,50
	9.237 Alphabet, Inc. Class C	2.898.687	1,95
	25.962 Amazon.com, Inc.	5.992.540	4,04
	488 Ameren Corp.	48.731	0,03
	3.807 American Electric Power Co., Inc.	438.949	0,30
	26 Ameriprise Financial, Inc.	12.960	0,01
	3.432 Amgen, Inc.	1.123.439	0,76
	8.165 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	449.014	0,30
	61 AP Moller - Maersk AS Class B	139.531	0,09
	33.393 Apple, Inc.	9.078.280	6,12
	8.340 Applied Materials, Inc.	2.143.406	1,45
	6.609 ArcelorMittal SA	303.434	0,20
	1.555 Arista Networks, Inc.	203.773	0,14
	302 ASM International NV	183.791	0,12
	1.475 ASML Holding NV	1.596.247	1,08
	1.232 ASR Nederland NV	87.726	0,06
	7.571 Assa Abloy AB	294.736	0,20
	6.221 AT&T, Inc.	154.521	0,10
	8.043 Atlas Copco AB Class B	130.001	0,09
	1.223 Autodesk, Inc.	362.085	0,24
	538 AXA SA	25.885	0,02
	1.244 Azrieli Group Ltd.	140.726	0,09
	7.776 Banca Mediolanum SpA	177.806	0,12
	59.874 Banco BPM SpA	915.549	0,62
	8.146 Bank of America Corp.	448.050	0,30
	1.750 Bavarian Nordic AS	52.504	0,04
	763 BAWAG Group AG	115.628	0,08
	1.080 Bayerische Motoren Werke AG	118.168	0,08
	1.879 Berkshire Hathaway, Inc.	944.686	0,64
	4.666 Betsson AB	74.753	0,05
	359 Blackrock, Inc.	384.544	0,26
	3.110 Boston Scientific Corp.	296.569	0,20
	37 Bouygues SA	1.928	0,00
	22.624 BPER Banca SpA	308.225	0,21
	4.799 Carrefour SA	80.205	0,05
	1.759 Caterpillar, Inc.	1.007.916	0,68
	2.077 Chevron Corp.	316.557	0,21

Aktien – 95,62 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
3.359	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	111.668	0,08
417	Cigna Group	114.771	0,08
5.054	Coca-Cola Co.	353.344	0,24
1.944	Corteva, Inc.	130.303	0,09
1.207	Costco Wholesale Corp.	1.040.964	0,70
1.331	CrowdStrike Holdings, Inc.	623.992	0,42
771	CVS Health Corp.	61.204	0,04
4.782	Danone SA	431.230	0,29
4.911	Danske Bank AS	246.021	0,17
3.704	Dayforce, Inc.	256.194	0,17
2.901	Delek U.S. Holdings, Inc.	86.043	0,06
976	Dell Technologies, Inc.	122.833	0,08
4.121	DNB Bank ASA	115.012	0,08
671	DoorDash, Inc.	152.061	0,10
1.472	Eaton Corp. PLC	468.876	0,32
933	eBay, Inc.	81.273	0,05
2.624	Eli Lilly & Co.	2.819.993	1,90
447.315	Enel SpA	4.663.524	3,14
6.901	Engie SA	181.638	0,12
175.034	Eni SpA	3.317.886	2,24
13.658	Epiroc AB Class A	310.966	0,21
9.603	Essity AB	276.256	0,19
5.131	Exelon Corp.	223.678	0,15
14.340	Exxon Mobil Corp.	1.725.661	1,16
1.594	Fidelity National Information Services, Inc.	105.924	0,07
2.922	Fox Corp. Class A	213.504	0,14
2.589	Galderma Group AG	529.798	0,36
241	Galenica AG	29.726	0,02
1.568	General Mills, Inc.	72.926	0,05
23.327	Generali	979.439	0,66
334	Genmab AS	106.570	0,07
31	Givaudan SA	123.541	0,08
3.175	Halliburton Co.	89.723	0,06
2.479	Hershey Co.	451.129	0,30
8.066	Holcim AG	791.671	0,53
533	Home Depot, Inc.	183.376	0,12
1.649	Honeywell International, Inc.	321.633	0,22
840	Howmet Aerospace, Inc.	172.299	0,12
1.146	Huntington Ingalls Industries, Inc.	389.704	0,26
222	IDEX Corp.	39.501	0,03
178	Incyte Corp.	17.595	0,01
10.109	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	93.611	0,06
4.941	International Business Machines Corp.	1.463.406	0,99
420.432	Intesa Sanpaolo SpA	2.923.652	1,97
1.780	Intuit, Inc.	1.178.988	0,80
12.441	Investor AB Class B	445.893	0,30
233	Israel Corp. Ltd.	67.338	0,05
1.169	JFrog Ltd.	73.010	0,05
14.408	Johnson & Johnson	2.981.760	2,01
6.726	Kongsberg Gruppen ASA	172.432	0,12
3.411	Kroger Co.	213.104	0,14
1.229	Lagercrantz Group AB	28.360	0,02
624	Lam Research Corp.	106.742	0,07
4.485	Logitech International SA	461.581	0,31

Aktien – 95,62 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
6.687	Louis Hachette Group	12.275	0,01
3.258	Lowe's Cos., Inc.	785.678	0,53
779	Lumentum Holdings, Inc.	287.222	0,19
408	M&T Bank Corp.	82.153	0,06
1.787	Marriott International, Inc.	554.294	0,37
194	McDonald's Corp.	59.413	0,04
294	MercadoLibre, Inc.	592.654	0,40
9.108	Meta Platforms, Inc.	6.011.970	4,05
125	Mettler-Toledo International, Inc.	174.051	0,12
17.132	Microsoft Corp.	8.285.120	5,59
535	MongoDB, Inc.	224.465	0,15
571	Moody's Corp.	291.433	0,20
1.788	Morgan Stanley	317.370	0,21
2.177	Mowi ASA	52.494	0,04
3.642	Nestle SA	361.981	0,24
14.398	Netflix, Inc.	1.349.976	0,91
1.065	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	70.129	0,05
12.441	Norsk Hydro ASA	96.453	0,07
272	Nova Ltd.	91.036	0,06
3.784	Novartis AG	523.514	0,35
14.247	Novo Nordisk AS	728.651	0,49
1.260	Novonosis Novozymes B	80.775	0,05
52.845	NVIDIA Corp.	9.855.592	6,65
1.066	NXP Semiconductors NV	231.275	0,16
6.700	Oracle Corp.	1.305.820	0,88
2.566	O'Reilly Automotive, Inc.	234.046	0,16
9.066	Palantir Technologies, Inc.	1.611.549	1,09
605	Palo Alto Networks, Inc.	111.386	0,08
879	Pandora AS	97.765	0,07
553	Parker-Hannifin Corp.	485.866	0,33
236	PayPal Holdings, Inc.	13.789	0,01
2.722	PDD Holdings, Inc.	308.594	0,21
8.368	Pfizer, Inc.	208.364	0,14
16.251	Pirelli & C SpA	111.771	0,08
10.711	Poste Italiane SpA	270.211	0,18
378	PPG Industries, Inc.	38.726	0,03
2.339	PPL Corp.	81.906	0,06
3.390	Procter & Gamble Co.	485.882	0,33
1.268	Public Service Enterprise Group, Inc.	101.825	0,07
9.070	QUALCOMM, Inc.	1.551.398	1,05
171	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	132.108	0,09
443	Rheinmetall AG	812.336	0,55
5.322	Roche Holding AG	2.204.670	1,49
871	Rockwool AS	30.867	0,02
977	Ross Stores, Inc.	175.954	0,12
3.143	RTX Corp.	576.328	0,39
4.277	Rubrik, Inc.	327.082	0,22
9.637	RWE AG	512.255	0,35
518	S&P Global, Inc.	270.515	0,18
22.539	Sandvik AB	734.930	0,50
196	SAP SE	47.962	0,03
490	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	185.005	0,12
2.309	Securitas AB	36.875	0,02
6.318	ServiceNow, Inc.	967.770	0,65

Aktien – 95,62 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	1.555 Sherwin-Williams Co.	503.918	0,34
	2.083 Shopify, Inc. (US listed)	335.344	0,23
	635 Siemens AG	178.207	0,12
	10.429 Siemens Energy AG	1.474.743	0,99
	3.678 SIG Group AG	52.645	0,04
	1.149 Sika AG	235.793	0,16
	11.633 Skandinaviska Enskilda Banken AB	246.199	0,17
	3.981 Skanska AB	108.958	0,07
	38.879 Snam SpA	258.261	0,17
	1.011 Southern Copper Corp.	145.027	0,10
	10.614 SSAB AB Class A	81.146	0,05
	18.898 SSAB AB Class B	142.802	0,10
	1.555 Subsea 7 SA	31.329	0,02
	2.442 Sunrise Communications AG	130.727	0,09
	6.065 Svenska Cellulosa AB SCA	80.660	0,05
	26.912 Svenska Handelsbanken AB	392.202	0,26
	4.277 Swedbank AB	148.961	0,10
	778 Synopsys, Inc.	365.245	0,25
	470 TE Connectivity PLC	106.960	0,07
	28.848 Tele2 AB	483.629	0,33
	4.207 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	41.342	0,03
	4.043 Telenor ASA	58.806	0,04
	145.442 Telia Co. AB	621.287	0,42
	39.527 Terna - Rete Elettrica Nazionale	420.311	0,28
	14.519 Tesla, Inc.	6.529.635	4,40
	2.226 Texas Instruments, Inc.	386.232	0,26
	6.291 T-Mobile U.S., Inc.	1.277.246	0,86
	1.789 Tower Semiconductor Ltd.	209.308	0,14
	847 Travelers Cos., Inc.	245.564	0,17
	1.672 Tyson Foods, Inc.	98.000	0,07
	29.373 UniCredit SpA	2.446.562	1,65
	4.284 UnitedHealth Group, Inc.	1.414.306	0,95
	5.190 Verizon Communications, Inc.	211.384	0,14
	622 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	282.019	0,19
	33.436 Vivendi SE	92.910	0,06
	10.695 Walmart, Inc.	1.191.488	0,80
	117 Waste Management, Inc.	25.686	0,02
	1.400 Wells Fargo & Co.	130.447	0,09
	1.198 Williams-Sonoma, Inc.	214.028	0,14
	150 Workday, Inc.	32.168	0,02
	544 Xylem, Inc.	74.124	0,05
	1.190 Yara International ASA	48.829	0,03
	622 Zealand Pharma AS	45.621	0,03
	39 Zebra Technologies Corp.	9.422	0,01
	173 Zoetis, Inc.	21.776	0,01
	572 Zurich Insurance Group AG	434.729	0,29
Aktien insgesamt		141.795.959	95,62

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	3.625	MSCI China A Class A USD	31. Jul 26	593.192	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				593.192	0,40

Unfunded Swaps* – 3,98 % (30. Juni 2025: 2,88 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	902.548	MSCI China A Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	5.908.870	3,98
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				5.908.870	3,98

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				148.298.021	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91,31
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,19
Sonstige Vermögenswerte	4,50
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 95,90 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	185 3M Co.	25.168	0,27
	758 ABB Ltd.	48.239	0,52
	126 Abbott Laboratories	13.404	0,14
	36 Accelleron Industries AG	2.406	0,03
	51 Accenture PLC	11.604	0,12
	320 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	94 adidas AG	15.891	0,17
	212 Adobe, Inc.	63.247	0,68
	1.351 Advanced Micro Devices, Inc.	246.382	2,64
	138 Air Liquide SA	22.081	0,24
	115 Airbnb, Inc.	13.343	0,14
	260 Airbus SE	51.554	0,55
	149 Alcon AG	10.130	0,11
	113 Alfa Laval AB	4.842	0,05
	72 Allstate Corp.	12.790	0,14
	527 Alphabet, Inc. Class A	140.502	1,50
	686 Alphabet, Inc. Class C	183.247	1,96
	1.928 Amazon.com, Inc.	378.832	4,05
	36 Ameren Corp.	3.081	0,03
	283 American Electric Power Co., Inc.	27.749	0,30
	2 Ameriprise Financial, Inc.	819	0,01
	255 Amgen, Inc.	71.021	0,76
	606 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	28.385	0,30
	5 AP Moller - Maersk AS Class B	8.820	0,09
	2.479 Apple, Inc.	573.905	6,14
	619 Applied Materials, Inc.	135.500	1,45
	491 ArcelorMittal SA	19.182	0,21
	115 Arista Networks, Inc.	12.882	0,14
	22 ASM International NV	11.619	0,12
	110 ASML Holding NV	100.911	1,08
	92 ASR Nederland NV	5.546	0,06
	562 Assa Abloy AB	18.632	0,20
	462 AT&T, Inc.	9.768	0,10
	597 Atlas Copco AB Class B	8.218	0,09
	91 Autodesk, Inc.	22.890	0,24
	40 AXA SA	1.636	0,02
	92 Azrieli Group Ltd.	8.896	0,10
	577 Banca Mediolanum SpA	11.240	0,12
	4.445 Banco BPM SpA	57.879	0,62
	605 Bank of America Corp.	28.325	0,30
	130 Bavarian Nordic AS	3.319	0,04
	57 BAWAG Group AG	7.310	0,08
	80 Bayerische Motoren Werke AG	7.470	0,08
	140 Berkshire Hathaway, Inc.	59.721	0,64
	346 Betsson AB	4.726	0,05
	27 Blackrock, Inc.	24.309	0,26
	231 Boston Scientific Corp.	18.748	0,20
	3 Bouygues SA	122	0,00
	1.680 BPER Banca SpA	19.485	0,21
	356 Carrefour SA	5.070	0,05
	131 Caterpillar, Inc.	63.718	0,68
	154 Chevron Corp.	20.012	0,21

Aktien – 95,90 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
249	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7.059	0,08
31	Cigna Group	7.255	0,08
375	Coca-Cola Co.	22.338	0,24
144	Corteva, Inc.	8.237	0,09
90	Costco Wholesale Corp.	65.807	0,70
99	CrowdStrike Holdings, Inc.	39.447	0,42
57	CVS Health Corp.	3.869	0,04
355	Danone SA	27.261	0,29
365	Danske Bank AS	15.553	0,17
275	Dayforce, Inc.	16.196	0,17
215	Delek U.S. Holdings, Inc.	5.439	0,06
72	Dell Technologies, Inc.	7.765	0,08
306	DNB Bank ASA	7.271	0,08
50	DoorDash, Inc.	9.613	0,10
109	Eaton Corp. PLC	29.641	0,32
69	eBay, Inc.	5.138	0,05
195	Eli Lilly & Co.	178.273	1,91
33.211	Enel SpA	294.816	3,15
512	Engie SA	11.483	0,12
12.996	Eni SpA	209.748	2,24
1.014	Epiroc AB Class A	19.658	0,21
713	Essity AB	17.464	0,19
381	Exelon Corp.	14.140	0,15
1.065	Exxon Mobil Corp.	109.092	1,17
118	Fidelity National Information Services, Inc.	6.696	0,07
217	Fox Corp. Class A	13.497	0,14
192	Galderma Group AG	33.492	0,36
18	Galenica AG	1.879	0,02
116	General Mills, Inc.	4.610	0,05
1.732	Generali	61.918	0,66
25	Genmab AS	6.737	0,07
2	Givaudan SA	7.810	0,08
236	Halliburton Co.	5.672	0,06
184	Hershey Co.	28.519	0,31
599	Holcim AG	50.047	0,54
40	Home Depot, Inc.	11.593	0,12
122	Honeywell International, Inc.	20.333	0,22
62	Howmet Aerospace, Inc.	10.892	0,12
85	Huntington Ingalls Industries, Inc.	24.636	0,26
17	IDEX Corp.	2.497	0,03
13	Incyte Corp.	1.112	0,01
751	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	5.918	0,06
367	International Business Machines Corp.	92.513	0,99
31.215	Intesa Sanpaolo SpA	184.825	1,98
132	Intuit, Inc.	74.533	0,80
924	Investor AB Class B	28.188	0,30
17	Israel Corp. Ltd.	4.257	0,05
87	JFrog Ltd.	4.615	0,05
1.070	Johnson & Johnson	188.499	2,02
499	Kongsberg Gruppen ASA	10.901	0,12
253	Kroger Co.	13.472	0,14
91	Lagercrantz Group AB	1.793	0,02
46	Lam Research Corp.	6.748	0,07
333	Logitech International SA	29.180	0,31

Aktien – 95,90 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
497	Louis Hachette Group	776	0,01
242	Lowe's Cos., Inc.	49.669	0,53
58	Lumentum Holdings, Inc.	18.157	0,19
30	M&T Bank Corp.	5.193	0,06
133	Marriott International, Inc.	35.041	0,37
14	McDonald's Corp.	3.756	0,04
22	MercadoLibre, Inc.	37.466	0,40
676	Meta Platforms, Inc.	380.061	4,07
9	Mettler-Toledo International, Inc.	11.003	0,12
1.272	Microsoft Corp.	523.763	5,60
40	MongoDB, Inc.	14.190	0,15
42	Moody's Corp.	18.424	0,20
133	Morgan Stanley	20.063	0,21
162	Mowi ASA	3.319	0,04
270	Nestle SA	22.884	0,24
1.069	Netflix, Inc.	85.342	0,91
79	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	4.433	0,05
924	Norsk Hydro ASA	6.098	0,07
20	Nova Ltd.	5.755	0,06
281	Novartis AG	33.095	0,35
1.058	Novo Nordisk AS	46.063	0,49
94	Novonesis Novozymes B	5.106	0,05
3.924	NVIDIA Corp.	623.044	6,67
79	NXP Semiconductors NV	14.621	0,16
497	Oracle Corp.	82.551	0,88
191	O'Reilly Automotive, Inc.	14.796	0,16
673	Palantir Technologies, Inc.	101.878	1,09
45	Palo Alto Networks, Inc.	7.041	0,08
65	Pandora AS	6.180	0,07
41	Parker-Hannifin Corp.	30.715	0,33
18	PayPal Holdings, Inc.	872	0,01
202	PDD Holdings, Inc.	19.509	0,21
621	Pfizer, Inc.	13.172	0,14
1.207	Pirelli & C SpA	7.066	0,08
795	Poste Italiane SpA	17.082	0,18
28	PPG Industries, Inc.	2.448	0,03
174	PPL Corp.	5.178	0,06
252	Procter & Gamble Co.	30.716	0,33
94	Public Service Enterprise Group, Inc.	6.437	0,07
673	QUALCOMM, Inc.	98.075	1,05
13	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	8.351	0,09
33	Rheinmetall AG	51.354	0,55
395	Roche Holding AG	139.373	1,49
65	Rockwool AS	1.951	0,02
73	Ross Stores, Inc.	11.123	0,12
233	RTX Corp.	36.434	0,39
318	Rubrik, Inc.	20.677	0,22
716	RWE AG	32.383	0,35
38	S&P Global, Inc.	17.101	0,18
1.673	Sandvik AB	46.460	0,50
15	SAP SE	3.032	0,03
36	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	11.696	0,13
171	Securitas AB	2.331	0,02
469	ServiceNow, Inc.	61.180	0,65

Aktien – 95,90 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	115 Sherwin-Williams Co.	31.856	0,34
	155 Shopify, Inc. (US listed)	21.200	0,23
	47 Siemens AG	11.266	0,12
	774 Siemens Energy AG	93.229	1,00
	273 SIG Group AG	3.328	0,04
	85 Sika AG	14.906	0,16
	864 Skandinaviska Enskilda Banken AB	15.564	0,17
	296 Skanska AB	6.888	0,07
	2.887 Snam SpA	16.327	0,17
	75 Southern Copper Corp.	9.168	0,10
	788 SSAB AB Class A	5.130	0,05
	1.403 SSAB AB Class B	9.028	0,10
	115 Subsea 7 SA	1.981	0,02
	181 Sunrise Communications AG	8.264	0,09
	450 Svenska Cellulosa AB SCA	5.099	0,05
	1.998 Svenska Handelsbanken AB	24.794	0,27
	318 Swedbank AB	9.417	0,10
	58 Synopsys, Inc.	23.090	0,25
	35 TE Connectivity PLC	6.762	0,07
	2.142 Tele2 AB	30.574	0,33
	312 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.614	0,03
	300 Telenor ASA	3.718	0,04
	10.798 Telia Co. AB	39.276	0,42
	2.935 Terna - Rete Elettrica Nazionale	26.571	0,28
	1.078 Tesla, Inc.	412.786	4,42
	165 Texas Instruments, Inc.	24.417	0,26
	467 T-Mobile U.S., Inc.	80.744	0,86
	133 Tower Semiconductor Ltd.	13.232	0,14
	63 Travelers Cos., Inc.	15.524	0,17
	124 Tyson Foods, Inc.	6.195	0,07
	2.181 UniCredit SpA	154.665	1,65
	318 UnitedHealth Group, Inc.	89.409	0,96
	385 Verizon Communications, Inc.	13.363	0,14
	46 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	17.829	0,19
	2.483 Vivendi SE	5.874	0,06
	794 Walmart, Inc.	75.323	0,81
	9 Waste Management, Inc.	1.624	0,02
	104 Wells Fargo & Co.	8.246	0,09
	89 Williams-Sonoma, Inc.	13.530	0,14
	11 Workday, Inc.	2.034	0,02
	40 Xylem, Inc.	4.686	0,05
	88 Yara International ASA	3.087	0,03
	46 Zealand Pharma AS	2.884	0,03
	3 Zebra Technologies Corp.	596	0,01
	13 Zoetis, Inc.	1.377	0,01
	43 Zurich Insurance Group AG	27.482	0,29
Aktien insgesamt		8.963.962	95,90

Funded Swaps* – 0,50 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	233	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class A EUR	31. Jul 26	46.590	0,50
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				46.590	0,50

Unfunded Swaps* – 3,60 % (30. Juni 2025: 2,92 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	57.990	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Class A EUR	31. Jul 26	336.893	3,60
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				336.893	3,60
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1	0,00
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				9.347.446	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,56
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,96
Sonstige Vermögenswerte	3,48
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 93,02 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	2.561 3M Co.	349.118	0,26
	10.514 ABB Ltd.	669.147	0,50
	1.743 Abbott Laboratories	185.930	0,14
	505 Accelleron Industries AG	33.374	0,02
	705 Accenture PLC	160.963	0,12
	4.445 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	1.304 adidas AG	220.428	0,16
	2.944 Adobe, Inc.	877.327	0,66
	18.743 Advanced Micro Devices, Inc.	3.417.698	2,56
	1.911 Air Liquide SA	306.296	0,23
	1.602 Airbnb, Inc.	185.089	0,14
	3.605 Airbus SE	715.132	0,53
	2.066 Alcon AG	140.525	0,10
	1.562 Alfa Laval AB	67.170	0,05
	1.001 Allstate Corp.	177.416	0,13
	7.313 Alphabet, Inc. Class A	1.948.974	1,46
	9.514 Alphabet, Inc. Class C	2.541.920	1,90
	26.738 Amazon.com, Inc.	5.254.986	3,93
	503 Ameren Corp.	42.733	0,03
	3.921 American Electric Power Co., Inc.	384.924	0,29
	27 Ameriprise Financial, Inc.	11.365	0,01
	3.535 Amgen, Inc.	985.168	0,74
	8.409 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	393.750	0,29
	62 AP Moller - Maersk AS Class B	122.359	0,09
	34.392 Apple, Inc.	7.960.937	5,96
	8.590 Applied Materials, Inc.	1.879.598	1,41
	6.807 ArcelorMittal SA	266.088	0,20
	1.602 Arista Networks, Inc.	178.693	0,13
	311 ASM International NV	161.170	0,12
	1.519 ASML Holding NV	1.399.783	1,05
	1.269 ASR Nederland NV	76.928	0,06
	7.797 Assa Abloy AB	258.460	0,19
	6.407 AT&T, Inc.	135.502	0,10
	8.284 Atlas Copco AB Class B	114.000	0,09
	1.260 Autodesk, Inc.	317.520	0,24
	554 AXA SA	22.699	0,02
	1.281 Azrieli Group Ltd.	123.406	0,09
	8.008 Banca Mediolanum SpA	155.922	0,12
	61.664 Banco BPM SpA	802.864	0,60
	8.390 Bank of America Corp.	392.904	0,29
	1.802 Bavarian Nordic AS	46.042	0,03
	786 BAWAG Group AG	101.397	0,08
	1.113 Bayerische Motoren Werke AG	103.624	0,08
	1.936 Berkshire Hathaway, Inc.	828.415	0,62
	4.805 Betsson AB	65.553	0,05
	370 Blackrock, Inc.	337.216	0,25
	3.203 Boston Scientific Corp.	260.068	0,19
	38 Bouygues SA	1.691	0,00
	23.301 BPER Banca SpA	270.289	0,20
	4.943 Carrefour SA	70.333	0,05
	1.812 Caterpillar, Inc.	883.863	0,66
	2.139 Chevron Corp.	277.596	0,21

Aktien – 93,02 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
3.459	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	97.924	0,07
429	Cigna Group	100.645	0,08
5.205	Coca-Cola Co.	309.855	0,23
2.002	Corteva, Inc.	114.265	0,09
1.243	Costco Wholesale Corp.	912.844	0,68
1.371	CrowdStrike Holdings, Inc.	547.192	0,41
794	CVS Health Corp.	53.671	0,04
4.925	Danone SA	378.155	0,28
5.058	Danske Bank AS	215.741	0,16
3.815	Dayforce, Inc.	224.662	0,17
2.988	Delek U.S. Holdings, Inc.	75.453	0,06
1.005	Dell Technologies, Inc.	107.715	0,08
4.244	DNB Bank ASA	100.857	0,08
691	DoorDash, Inc.	133.345	0,10
1.516	Eaton Corp. PLC	411.167	0,31
961	eBay, Inc.	71.270	0,05
2.702	Eli Lilly & Co.	2.472.911	1,85
460.690	Enel SpA	4.089.543	3,06
7.108	Engie SA	159.282	0,12
180.268	Eni SpA	2.909.525	2,18
14.066	Epiroc AB Class A	272.693	0,20
9.890	Essity AB	242.254	0,18
5.285	Exelon Corp.	196.148	0,15
14.769	Exxon Mobil Corp.	1.513.268	1,13
1.641	Fidelity National Information Services, Inc.	92.887	0,07
3.009	Fox Corp. Class A	187.226	0,14
2.667	Galderma Group AG	464.591	0,35
248	Galenica AG	26.067	0,02
1.615	General Mills, Inc.	63.951	0,05
24.025	Generali	858.890	0,64
344	Genmab AS	93.454	0,07
32	Givaudan SA	108.335	0,08
3.270	Halliburton Co.	78.680	0,06
2.553	Hershey Co.	395.605	0,30
8.307	Holcim AG	694.233	0,52
549	Home Depot, Inc.	160.806	0,12
1.698	Honeywell International, Inc.	282.047	0,21
866	Howmet Aerospace, Inc.	151.093	0,11
1.180	Huntington Ingalls Industries, Inc.	341.739	0,26
229	IDEX Corp.	34.639	0,03
183	Incyte Corp.	15.430	0,01
10.411	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	82.089	0,06
5.088	International Business Machines Corp.	1.283.291	0,96
433.003	Intesa Sanpaolo SpA	2.563.812	1,92
1.833	Intuit, Inc.	1.033.879	0,77
12.813	Investor AB Class B	391.013	0,29
240	Israel Corp. Ltd.	59.050	0,04
1.204	JFrog Ltd.	64.024	0,05
14.839	Johnson & Johnson	2.614.768	1,96
6.927	Kongsberg Gruppen ASA	151.209	0,11
3.513	Kroger Co.	186.875	0,14
1.265	Lagercrantz Group AB	24.869	0,02
642	Lam Research Corp.	93.604	0,07
4.619	Logitech International SA	404.770	0,30

Aktien – 93,02 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
6.887	Louis Hachette Group	10.765	0,01
3.355	Lowe's Cos., Inc.	688.978	0,52
803	Lumentum Holdings, Inc.	251.871	0,19
420	M&T Bank Corp.	72.042	0,05
1.840	Marriott International, Inc.	486.072	0,36
200	McDonald's Corp.	52.101	0,04
303	MercadoLibre, Inc.	519.710	0,39
9.380	Meta Platforms, Inc.	5.272.024	3,94
129	Mettler-Toledo International, Inc.	152.629	0,11
17.644	Microsoft Corp.	7.265.398	5,43
551	MongoDB, Inc.	196.838	0,15
588	Moody's Corp.	255.564	0,19
1.841	Morgan Stanley	278.308	0,21
2.242	Mowi ASA	46.033	0,03
3.751	Nestle SA	317.429	0,24
14.829	Netflix, Inc.	1.183.823	0,89
1.097	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	61.498	0,05
12.813	Norsk Hydro ASA	84.582	0,06
280	Nova Ltd.	79.832	0,06
3.897	Novartis AG	459.080	0,34
14.673	Novo Nordisk AS	638.969	0,48
1.297	Novonosis Novozymes B	70.833	0,05
54.425	NVIDIA Corp.	8.642.578	6,47
1.097	NXP Semiconductors NV	202.810	0,15
6.900	Oracle Corp.	1.145.102	0,86
2.643	O'Reilly Automotive, Inc.	205.240	0,15
9.337	Palantir Technologies, Inc.	1.413.202	1,06
623	Palo Alto Networks, Inc.	97.677	0,07
905	Pandora AS	85.732	0,06
569	Parker-Hannifin Corp.	426.066	0,32
243	PayPal Holdings, Inc.	12.092	0,01
2.803	PDD Holdings, Inc.	270.613	0,20
8.618	Pfizer, Inc.	182.718	0,14
16.737	Pirelli & C SpA	98.014	0,07
11.031	Poste Italiane SpA	236.953	0,18
389	PPG Industries, Inc.	33.960	0,03
2.409	PPL Corp.	71.825	0,05
3.492	Procter & Gamble Co.	426.080	0,32
1.306	Public Service Enterprise Group, Inc.	89.293	0,07
9.341	QUALCOMM, Inc.	1.360.454	1,02
176	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	115.848	0,09
456	Rheinmetall AG	712.355	0,53
5.481	Roche Holding AG	1.933.322	1,45
897	Rockwool AS	27.067	0,02
1.006	Ross Stores, Inc.	154.298	0,12
3.236	RTX Corp.	505.394	0,38
4.405	Rubrik, Inc.	286.826	0,21
9.925	RWE AG	449.207	0,34
533	S&P Global, Inc.	237.220	0,18
23.213	Sandvik AB	644.476	0,48
202	SAP SE	42.059	0,03
505	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	162.235	0,12
2.378	Securitas AB	32.337	0,02
6.506	ServiceNow, Inc.	848.658	0,63

Aktien – 93,02 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	1.602 Sherwin-Williams Co.	441.897	0,33
	2.146 Shopify, Inc. (US listed)	294.070	0,22
	653 Siemens AG	156.273	0,12
	10.741 Siemens Energy AG	1.293.234	0,97
	3.788 SIG Group AG	46.166	0,03
	1.183 Sika AG	206.772	0,15
	11.981 Skandinaviska Enskilda Banken AB	215.897	0,16
	4.100 Skanska AB	95.547	0,07
	40.042 Snam SpA	226.475	0,17
	1.041 Southern Copper Corp.	127.177	0,10
	10.931 SSAB AB Class A	71.159	0,05
	19.464 SSAB AB Class B	125.226	0,09
	1.602 Subsea 7 SA	27.473	0,02
	2.515 Sunrise Communications AG	114.637	0,09
	6.246 Svenska Cellulosa AB SCA	70.732	0,05
	27.717 Svenska Handelsbanken AB	343.930	0,26
	4.405 Swedbank AB	130.627	0,10
	801 Synopsys, Inc.	320.291	0,24
	484 TE Connectivity PLC	93.795	0,07
	29.711 Tele2 AB	424.105	0,32
	4.333 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	36.254	0,03
	4.164 Telenor ASA	51.568	0,04
	149.791 Telia Co. AB	544.820	0,41
	40.709 Terna - Rete Elettrica Nazionale	368.580	0,28
	14.953 Tesla, Inc.	5.725.975	4,28
	2.293 Texas Instruments, Inc.	338.695	0,25
	6.479 T-Mobile U.S., Inc.	1.120.045	0,84
	1.842 Tower Semiconductor Ltd.	183.547	0,14
	872 Travelers Cos., Inc.	215.341	0,16
	1.722 Tyson Foods, Inc.	85.938	0,06
	30.252 UniCredit SpA	2.145.443	1,60
	4.412 UnitedHealth Group, Inc.	1.240.235	0,93
	5.345 Verizon Communications, Inc.	185.367	0,14
	641 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	247.308	0,18
	34.436 Vivendi SE	81.475	0,06
	11.014 Walmart, Inc.	1.044.841	0,78
	120 Waste Management, Inc.	22.525	0,02
	1.442 Wells Fargo & Co.	114.392	0,09
	1.234 Williams-Sonoma, Inc.	187.685	0,14
	154 Workday, Inc.	28.208	0,02
	561 Xylem, Inc.	65.001	0,05
	1.225 Yara International ASA	42.820	0,03
	641 Zealand Pharma AS	40.006	0,03
	40 Zebra Technologies Corp.	8.262	0,01
	178 Zoetis, Inc.	19.096	0,01
	589 Zurich Insurance Group AG	381.223	0,29
Aktien insgesamt		124.343.887	93,02

Funded Swaps* – 4,70 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	3.054	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class A EUR	31. Jul 26	6.288.416	4,70
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				6.288.416	4,70

Unfunded Swaps* – 2,28 % (30. Juni 2025: 3,37 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	870.857	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Class A EUR	31. Jul 26	3.046.980	2,28
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				3.046.980	2,28
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(1)	(0,00)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				133.679.282	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	84,10
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	6,31
Sonstige Vermögenswerte	9,59
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 97,38 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
13.037	3M Co.	2.087.188	0,27
53.519	ABB Ltd.	4.000.462	0,52
8.872	Abbott Laboratories	1.111.572	0,15
2.568	Accelleron Industries AG	199.527	0,03
3.587	Accenture PLC	962.308	0,13
22.625	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
6.638	adidas AG	1.317.816	0,17
14.986	Adobe, Inc.	5.245.059	0,69
95.408	Advanced Micro Devices, Inc.	20.432.540	2,68
9.729	Air Liquide SA	1.831.177	0,24
8.153	Airbnb, Inc.	1.106.543	0,14
18.348	Airbus SE	4.275.383	0,56
10.518	Alcon AG	840.125	0,11
7.949	Alfa Laval AB	401.570	0,05
5.096	Allstate Corp.	1.060.671	0,14
37.226	Alphabet, Inc. Class A	11.651.846	1,53
48.428	Alphabet, Inc. Class C	15.196.749	1,99
136.109	Amazon.com, Inc.	31.416.678	4,12
2.558	Ameren Corp.	255.479	0,03
19.957	American Electric Power Co., Inc.	2.301.250	0,30
139	Ameriprise Financial, Inc.	67.942	0,01
17.994	Amgen, Inc.	5.889.777	0,77
42.804	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	2.354.014	0,31
318	AP Moller - Maersk AS Class B	731.512	0,10
175.068	Apple, Inc.	47.594.075	6,23
43.726	Applied Materials, Inc.	11.237.087	1,47
34.651	ArcelorMittal SA	1.590.793	0,21
8.153	Arista Networks, Inc.	1.068.305	0,14
1.585	ASM International NV	963.545	0,13
7.733	ASML Holding NV	8.368.533	1,10
6.460	ASR Nederland NV	459.913	0,06
39.690	Assa Abloy AB	1.545.192	0,20
32.612	AT&T, Inc.	810.094	0,11
42.168	Atlas Copco AB Class B	681.546	0,09
6.413	Autodesk, Inc.	1.898.279	0,25
2.821	AXA SA	135.707	0,02
6.523	Azieli Group Ltd.	737.775	0,10
40.766	Banca Mediolanum SpA	932.170	0,12
313.896	Banco BPM SpA	4.799.886	0,63
42.708	Bank of America Corp.	2.348.959	0,31
9.172	Bavarian Nordic AS	275.258	0,04
4.001	BAWAG Group AG	606.197	0,08
5.663	Bayerische Motoren Werke AG	619.511	0,08
9.853	Berkshire Hathaway, Inc.	4.952.641	0,65
24.461	Betsson AB	391.905	0,05
1.884	Blackrock, Inc.	2.016.025	0,26
16.306	Boston Scientific Corp.	1.554.802	0,20
194	Bouygues SA	10.107	0,00
118.611	BPER Banca SpA	1.615.910	0,21
25.160	Carrefour SA	420.485	0,05
9.224	Caterpillar, Inc.	5.284.132	0,69
10.889	Chevron Corp.	1.659.592	0,22

Aktien – 97,38 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
17.608	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	585.432	0,08
2.186	Cigna Group	601.703	0,08
26.498	Coca-Cola Co.	1.852.453	0,24
10.191	Corteva, Inc.	683.128	0,09
6.329	Costco Wholesale Corp.	5.457.390	0,71
6.979	CrowdStrike Holdings, Inc.	3.271.361	0,43
4.043	CVS Health Corp.	320.870	0,04
25.071	Danone SA	2.260.779	0,30
25.746	Danske Bank AS	1.289.796	0,17
19.421	Dayforce, Inc.	1.343.131	0,18
15.209	Delek U.S. Holdings, Inc.	451.093	0,06
5.116	Dell Technologies, Inc.	643.967	0,08
21.606	DNB Bank ASA	602.966	0,08
3.520	DoorDash, Inc.	797.199	0,10
7.718	Eaton Corp. PLC	2.458.143	0,32
4.892	eBay, Inc.	426.083	0,06
13.757	Eli Lilly & Co.	14.784.179	1,94
2.345.106	Enel SpA	24.449.136	3,20
36.181	Engie SA	952.260	0,12
917.640	Eni SpA	17.394.455	2,28
71.602	Epiroc AB Class A	1.630.280	0,21
50.346	Essity AB	1.448.307	0,19
26.902	Exelon Corp.	1.172.663	0,15
75.179	Exxon Mobil Corp.	9.047.003	1,18
8.356	Fidelity National Information Services, Inc.	555.322	0,07
15.319	Fox Corp. Class A	1.119.324	0,15
13.575	Galderma Group AG	2.777.534	0,36
1.264	Galenica AG	155.843	0,02
8.222	General Mills, Inc.	382.326	0,05
122.297	Generali	5.134.835	0,67
1.753	Genmab AS	558.710	0,07
163	Givaudan SA	647.677	0,08
16.645	Halliburton Co.	470.384	0,06
12.997	Hershey Co.	2.365.103	0,31
42.286	Holcim AG	4.150.440	0,54
2.794	Home Depot, Inc.	961.372	0,13
8.643	Honeywell International, Inc.	1.686.205	0,22
4.406	Howmet Aerospace, Inc.	903.300	0,12
6.008	Huntington Ingalls Industries, Inc.	2.043.072	0,27
1.164	IDEX Corp.	207.090	0,03
934	Incyte Corp.	92.245	0,01
52.995	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	490.766	0,06
25.901	International Business Machines Corp.	7.672.096	1,00
2.204.170	Intesa Sanpaolo SpA	15.327.628	2,01
9.331	Intuit, Inc.	6.180.997	0,81
65.225	Investor AB Class B	2.337.653	0,31
1.223	Israel Corp. Ltd.	353.027	0,05
6.128	JFrog Ltd.	382.763	0,05
75.536	Johnson & Johnson	15.632.267	2,05
35.261	Kongsberg Gruppen ASA	903.996	0,12
17.881	Kroger Co.	1.117.225	0,15
6.441	Lagercrantz Group AB	148.679	0,02
3.269	Lam Research Corp.	559.608	0,07
23.512	Logitech International SA	2.419.899	0,32

Aktien – 97,38 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
35.058	Louis Hachette Group	64.356	0,01
17.080	Lowe's Cos., Inc.	4.119.022	0,54
4.085	Lumentum Holdings, Inc.	1.505.797	0,20
2.138	M&T Bank Corp.	430.698	0,06
9.367	Marriott International, Inc.	2.905.958	0,38
1.019	McDonald's Corp.	311.480	0,04
1.543	MercadoLibre, Inc.	3.107.061	0,41
47.749	Meta Platforms, Inc.	31.518.543	4,13
655	Mettler-Toledo International, Inc.	912.488	0,12
89.814	Microsoft Corp.	43.435.828	5,69
2.804	MongoDB, Inc.	1.176.787	0,15
2.991	Moody's Corp.	1.527.878	0,20
9.372	Morgan Stanley	1.663.852	0,22
11.414	Mowi ASA	275.208	0,04
19.094	Nestle SA	1.897.734	0,25
75.485	Netflix, Inc.	7.077.427	0,93
5.583	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	367.661	0,05
65.225	Norsk Hydro ASA	505.668	0,07
1.427	Nova Ltd.	477.271	0,06
19.839	Novartis AG	2.744.589	0,36
74.693	Novo Nordisk AS	3.820.048	0,50
6.604	Novonosis Novozymes B	423.474	0,06
277.047	NVIDIA Corp.	51.669.236	6,77
5.586	NXP Semiconductors NV	1.212.487	0,16
35.124	Oracle Corp.	6.845.935	0,90
13.453	O'Reilly Automotive, Inc.	1.227.018	0,16
47.532	Palantir Technologies, Inc.	8.448.759	1,11
3.170	Palo Alto Networks, Inc.	583.955	0,08
4.607	Pandora AS	512.544	0,07
2.898	Parker-Hannifin Corp.	2.547.217	0,33
1.238	PayPal Holdings, Inc.	72.292	0,01
14.268	PDD Holdings, Inc.	1.617.846	0,21
43.870	Pfizer, Inc.	1.092.373	0,14
85.200	Pirelli & C SpA	585.972	0,08
56.154	Poste Italiane SpA	1.416.614	0,19
1.982	PPG Industries, Inc.	203.028	0,03
12.262	PPL Corp.	429.403	0,06
17.775	Procter & Gamble Co.	2.547.302	0,33
6.648	Public Service Enterprise Group, Inc.	533.833	0,07
47.550	QUALCOMM, Inc.	8.133.407	1,07
897	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	692.594	0,09
2.323	Rheinmetall AG	4.258.778	0,56
27.901	Roche Holding AG	11.558.270	1,51
4.566	Rockwool AS	161.822	0,02
5.121	Ross Stores, Inc.	922.464	0,12
16.475	RTX Corp.	3.021.476	0,40
22.421	Rubrik, Inc.	1.714.773	0,22
50.523	RWE AG	2.685.565	0,35
2.714	S&P Global, Inc.	1.418.210	0,19
118.163	Sandvik AB	3.852.967	0,50
1.028	SAP SE	251.445	0,03
2.568	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	969.917	0,13
12.107	Securitas AB	193.323	0,02
33.120	ServiceNow, Inc.	5.073.662	0,66

Aktien – 97,38 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
8.153	Sherwin-Williams Co.	2.641.859	0,35
10.922	Shopify, Inc. (US listed)	1.758.084	0,23
3.326	Siemens AG	934.273	0,12
54.677	Siemens Energy AG	7.731.535	1,01
19.282	SIG Group AG	275.998	0,04
6.023	Sika AG	1.236.176	0,16
60.989	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.290.732	0,17
20.872	Skanska AB	571.225	0,07
203.828	Snam SpA	1.353.968	0,18
5.300	Southern Copper Corp.	760.324	0,10
55.645	SSAB AB Class A	425.421	0,06
99.077	SSAB AB Class B	748.659	0,10
8.153	Subsea 7 SA	164.245	0,02
12.800	Sunrise Communications AG	685.353	0,09
31.797	Svenska Cellulosa AB SCA	422.868	0,05
141.090	Svenska Handelsbanken AB	2.056.172	0,27
22.421	Swedbank AB	780.950	0,10
4.077	Synopsys, Inc.	1.914.845	0,25
2.465	TE Connectivity PLC	560.751	0,07
151.240	Tele2 AB	2.535.490	0,33
22.054	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	216.743	0,03
21.198	Telenor ASA	308.299	0,04
762.500	Telia Co. AB	3.257.177	0,43
207.226	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.203.535	0,29
76.120	Tesla, Inc.	34.232.467	4,48
11.671	Texas Instruments, Inc.	2.024.873	0,26
32.979	T-Mobile U.S., Inc.	6.696.133	0,88
9.376	Tower Semiconductor Ltd.	1.097.325	0,14
4.438	Travelers Cos., Inc.	1.287.403	0,17
8.765	Tyson Foods, Inc.	513.777	0,07
153.993	UniCredit SpA	12.826.425	1,68
22.461	UnitedHealth Group, Inc.	7.414.689	0,97
27.209	Verizon Communications, Inc.	1.108.206	0,14
3.261	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.478.522	0,19
175.292	Vivendi SE	487.094	0,06
56.068	Walmart, Inc.	6.246.530	0,82
613	Waste Management, Inc.	134.663	0,02
7.338	Wells Fargo & Co.	683.885	0,09
6.283	Williams-Sonoma, Inc.	1.122.068	0,15
785	Workday, Inc.	168.642	0,02
2.854	Xylem, Inc.	388.603	0,05
6.237	Yara International ASA	255.995	0,03
3.261	Zealand Pharma AS	239.174	0,03
203	Zebra Technologies Corp.	49.395	0,01
907	Zoetis, Inc.	114.164	0,01
3.000	Zurich Insurance Group AG	2.279.125	0,30
Aktien insgesamt		743.383.930	97,38

Funded Swaps* – 0,21 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	659	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class A USD	31. Jul 26	141.592	0,02
USD	67.164	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class A USD	31. Jul 26	1.459.408	0,19
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.601.000	0,21

Unfunded Swaps* – 2,41 % (30. Juni 2025: 4,08 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	164.034	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	779.273	0,10
USD	33.514.762	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	17.587.274	2,31
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				18.366.547	2,41

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				763.351.477	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,74
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,54
Sonstige Vermögenswerte	2,72
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 96,40 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.410	3M Co.	385.894	0,27
9.895	ABB Ltd.	739.634	0,52
1.640	Abbott Laboratories	205.515	0,14
475	Accelleron Industries AG	36.890	0,03
663	Accenture PLC	177.918	0,12
4.183	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
1.227	adidas AG	243.647	0,17
2.771	Adobe, Inc.	969.744	0,68
17.640	Advanced Micro Devices, Inc.	3.777.715	2,65
1.799	Air Liquide SA	338.561	0,24
1.507	Airbnb, Inc.	204.586	0,14
3.392	Airbus SE	790.464	0,55
1.945	Alcon AG	155.328	0,11
1.470	Alfa Laval AB	74.245	0,05
942	Allstate Corp.	196.105	0,14
6.883	Alphabet, Inc. Class A	2.154.277	1,51
8.954	Alphabet, Inc. Class C	2.809.684	1,97
25.165	Amazon.com, Inc.	5.808.542	4,07
473	Ameren Corp.	47.235	0,03
3.690	American Electric Power Co., Inc.	425.472	0,30
26	Ameriprise Financial, Inc.	12.562	0,01
3.327	Amgen, Inc.	1.088.944	0,76
7.914	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	435.227	0,31
59	AP Moller - Maersk AS Class B	135.247	0,09
32.368	Apple, Inc.	8.799.535	6,17
8.084	Applied Materials, Inc.	2.077.593	1,46
6.407	ArcelorMittal SA	294.117	0,21
1.507	Arista Networks, Inc.	197.516	0,14
293	ASM International NV	178.147	0,12
1.430	ASML Holding NV	1.547.234	1,08
1.194	ASR Nederland NV	85.032	0,06
7.338	Assa Abloy AB	285.686	0,20
6.030	AT&T, Inc.	149.776	0,10
7.796	Atlas Copco AB Class B	126.009	0,09
1.186	Autodesk, Inc.	350.967	0,25
522	AXA SA	25.090	0,02
1.206	Azieli Group Ltd.	136.405	0,10
7.537	Banca Mediolanum SpA	172.346	0,12
58.035	Banco BPM SpA	887.438	0,62
7.896	Bank of America Corp.	434.292	0,30
1.696	Bavarian Nordic AS	50.892	0,04
740	BAWAG Group AG	112.078	0,08
1.047	Bayerische Motoren Werke AG	114.540	0,08
1.822	Berkshire Hathaway, Inc.	915.680	0,64
4.523	Betsson AB	72.458	0,05
348	Blackrock, Inc.	372.737	0,26
3.015	Boston Scientific Corp.	287.463	0,20
36	Bouygues SA	1.869	0,00
21.930	BPER Banca SpA	298.761	0,21
4.652	Carrefour SA	77.742	0,05
1.705	Caterpillar, Inc.	976.968	0,69
2.013	Chevron Corp.	306.837	0,22

Aktien – 96,40 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
3.255	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	108.239	0,08
404	Cigna Group	111.247	0,08
4.899	Coca-Cola Co.	342.495	0,24
1.884	Corteva, Inc.	126.302	0,09
1.170	Costco Wholesale Corp.	1.009.002	0,71
1.290	CrowdStrike Holdings, Inc.	604.833	0,42
748	CVS Health Corp.	59.325	0,04
4.635	Danone SA	417.989	0,29
4.760	Danske Bank AS	238.467	0,17
3.591	Dayforce, Inc.	248.328	0,17
2.812	Delek U.S. Holdings, Inc.	83.401	0,06
946	Dell Technologies, Inc.	119.061	0,08
3.995	DNB Bank ASA	111.481	0,08
651	DoorDash, Inc.	147.392	0,10
1.427	Eaton Corp. PLC	454.479	0,32
904	eBay, Inc.	78.777	0,06
2.543	Eli Lilly & Co.	2.733.406	1,92
433.580	Enel SpA	4.520.332	3,17
6.689	Engie SA	176.061	0,12
169.660	Eni SpA	3.216.012	2,26
13.238	Epiroc AB Class A	301.418	0,21
9.308	Essity AB	267.773	0,19
4.974	Exelon Corp.	216.810	0,15
13.900	Exxon Mobil Corp.	1.672.675	1,17
1.545	Fidelity National Information Services, Inc.	102.672	0,07
2.832	Fox Corp. Class A	206.949	0,14
2.510	Galderma Group AG	513.531	0,36
234	Galenica AG	28.814	0,02
1.520	General Mills, Inc.	70.687	0,05
22.611	Generali	949.365	0,67
324	Genmab AS	103.298	0,07
30	Givaudan SA	119.749	0,08
3.077	Halliburton Co.	86.968	0,06
2.403	Hershey Co.	437.277	0,31
7.818	Holcim AG	767.363	0,54
517	Home Depot, Inc.	177.746	0,12
1.598	Honeywell International, Inc.	311.758	0,22
815	Howmet Aerospace, Inc.	167.009	0,12
1.111	Huntington Ingalls Industries, Inc.	377.738	0,26
215	IDEX Corp.	38.288	0,03
173	Incyte Corp.	17.055	0,01
9.798	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	90.736	0,06
4.789	International Business Machines Corp.	1.418.472	0,99
407.523	Intesa Sanpaolo SpA	2.833.882	1,99
1.725	Intuit, Inc.	1.142.787	0,80
12.059	Investor AB Class B	432.202	0,30
226	Israel Corp. Ltd.	65.270	0,05
1.133	JFrog Ltd.	70.768	0,05
13.966	Johnson & Johnson	2.890.206	2,03
6.519	Kongsberg Gruppen ASA	167.137	0,12
3.306	Kroger Co.	206.561	0,14
1.191	Lagercrantz Group AB	27.489	0,02
604	Lam Research Corp.	103.464	0,07
4.347	Logitech International SA	447.408	0,31

Aktien – 96,40 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
6.482	Louis Hachette Group	11.899	0,01
3.158	Lowe's Cos., Inc.	761.554	0,53
755	Lumentum Holdings, Inc.	278.403	0,20
395	M&T Bank Corp.	79.631	0,06
1.732	Marriott International, Inc.	537.275	0,38
188	McDonald's Corp.	57.589	0,04
285	MercadoLibre, Inc.	574.455	0,40
8.828	Meta Platforms, Inc.	5.827.375	4,09
121	Mettler-Toledo International, Inc.	168.707	0,12
16.605	Microsoft Corp.	8.030.729	5,63
518	MongoDB, Inc.	217.573	0,15
553	Moody's Corp.	282.485	0,20
1.733	Morgan Stanley	307.625	0,22
2.110	Mowi ASA	50.882	0,04
3.530	Nestle SA	350.867	0,25
13.956	Netflix, Inc.	1.308.526	0,92
1.032	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	67.976	0,05
12.059	Norsk Hydro ASA	93.492	0,07
264	Nova Ltd.	88.241	0,06
3.668	Novartis AG	507.439	0,36
13.810	Novo Nordisk AS	706.278	0,50
1.221	Novonosis Novozymes B	78.295	0,05
51.222	NVIDIA Corp.	9.552.980	6,70
1.033	NXP Semiconductors NV	224.173	0,16
6.494	Oracle Corp.	1.265.726	0,89
2.487	O'Reilly Automotive, Inc.	226.860	0,16
8.788	Palantir Technologies, Inc.	1.562.068	1,10
586	Palo Alto Networks, Inc.	107.966	0,08
852	Pandora AS	94.763	0,07
536	Parker-Hannifin Corp.	470.948	0,33
229	PayPal Holdings, Inc.	13.366	0,01
2.638	PDD Holdings, Inc.	299.119	0,21
8.111	Pfizer, Inc.	201.966	0,14
15.752	Pirelli & C SpA	108.339	0,08
10.382	Poste Italiane SpA	261.914	0,18
366	PPG Industries, Inc.	37.537	0,03
2.267	PPL Corp.	79.391	0,06
3.286	Procter & Gamble Co.	470.964	0,33
1.229	Public Service Enterprise Group, Inc.	98.699	0,07
8.791	QUALCOMM, Inc.	1.503.763	1,05
166	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	128.052	0,09
430	Rheinmetall AG	787.393	0,55
5.159	Roche Holding AG	2.136.976	1,50
844	Rockwool AS	29.919	0,02
947	Ross Stores, Inc.	170.552	0,12
3.046	RTX Corp.	558.632	0,39
4.145	Rubrik, Inc.	317.040	0,22
9.341	RWE AG	496.527	0,35
502	S&P Global, Inc.	262.209	0,18
21.847	Sandvik AB	712.364	0,50
190	SAP SE	46.489	0,03
475	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	179.325	0,13
2.239	Securitas AB	35.743	0,02
6.123	ServiceNow, Inc.	938.055	0,66

Aktien – 96,40 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.507	Sherwin-Williams Co.	488.446	0,34
2.019	Shopify, Inc. (US listed)	325.047	0,23
615	Siemens AG	172.735	0,12
10.109	Siemens Energy AG	1.429.462	1,00
3.565	SIG Group AG	51.029	0,04
1.114	Sika AG	228.553	0,16
11.276	Skandinaviska Enskilda Banken AB	238.640	0,17
3.859	Skanska AB	105.612	0,07
37.685	Snam SpA	250.331	0,18
980	Southern Copper Corp.	140.574	0,10
10.288	SSAB AB Class A	78.655	0,05
18.318	SSAB AB Class B	138.417	0,10
1.507	Subsea 7 SA	30.367	0,02
2.367	Sunrise Communications AG	126.713	0,09
5.879	Svenska Cellulosa AB SCA	78.183	0,05
26.086	Svenska Handelsbanken AB	380.160	0,27
4.145	Swedbank AB	144.388	0,10
754	Synopsys, Inc.	354.030	0,25
456	TE Connectivity PLC	103.676	0,07
27.962	Tele2 AB	468.780	0,33
4.078	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	40.073	0,03
3.919	Telenor ASA	57.001	0,04
140.977	Telia Co. AB	602.210	0,42
38.314	Terna - Rete Elettrica Nazionale	407.405	0,29
14.074	Tesla, Inc.	6.329.145	4,44
2.158	Texas Instruments, Inc.	374.373	0,26
6.097	T-Mobile U.S., Inc.	1.238.029	0,87
1.734	Tower Semiconductor Ltd.	202.881	0,14
821	Travelers Cos., Inc.	238.024	0,17
1.620	Tyson Foods, Inc.	94.991	0,07
28.471	UniCredit SpA	2.371.442	1,66
4.153	UnitedHealth Group, Inc.	1.370.881	0,96
5.031	Verizon Communications, Inc.	204.893	0,14
603	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	273.360	0,19
32.409	Vivendi SE	90.057	0,06
10.366	Walmart, Inc.	1.154.903	0,81
113	Waste Management, Inc.	24.898	0,02
1.357	Wells Fargo & Co.	126.442	0,09
1.162	Williams-Sonoma, Inc.	207.456	0,15
145	Workday, Inc.	31.180	0,02
528	Xylem, Inc.	71.848	0,05
1.153	Yara International ASA	47.330	0,03
603	Zealand Pharma AS	44.220	0,03
38	Zebra Technologies Corp.	9.132	0,01
168	Zoetis, Inc.	21.108	0,01
555	Zurich Insurance Group AG	421.381	0,30
Aktien insgesamt		137.442.173	96,40

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	3.056	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class H EUR**	31. Jul 27	374.148	0,26
USD	1.288	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class A USD	31. Jul 26	196.154	0,14
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				570.302	0,40

Unfunded Swaps* – 3,20 % (30. Juni 2025: 3,67 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	760.944	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Class H EUR**	31. Jul 27	2.956.233	2,07
USD	320.685	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	1.606.970	1,13
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				4.563.203	3,20

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				142.575.678	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	93,27
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,48
Sonstige Vermögenswerte	3,25
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS MSCI USA SF INDEX FUND

Aktien – 98,13 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
58.051	3M Co.	9.293.895	0,28
238.309	ABB Ltd.	17.813.381	0,53
39.505	Abbott Laboratories	4.949.643	0,15
11.436	Accelleron Industries AG	888.458	0,03
15.971	Accenture PLC	4.284.993	0,13
100.745	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
29.556	adidas AG	5.868.012	0,17
66.732	Adobe, Inc.	23.355.365	0,69
424.835	Advanced Micro Devices, Inc.	90.982.653	2,70
43.322	Air Liquide SA	8.153.922	0,24
36.305	Airbnb, Inc.	4.927.249	0,15
81.702	Airbus SE	19.037.560	0,56
46.836	Alcon AG	3.740.933	0,11
35.397	Alfa Laval AB	1.788.122	0,05
22.690	Allstate Corp.	4.722.991	0,14
165.763	Alphabet, Inc. Class A	51.883.702	1,54
215.642	Alphabet, Inc. Class C	67.668.558	2,01
606.070	Amazon.com, Inc.	139.893.166	4,15
11.392	Ameren Corp.	1.137.605	0,03
88.865	American Electric Power Co., Inc.	10.247.078	0,30
617	Ameriprise Financial, Inc.	302.537	0,01
80.126	Amgen, Inc.	26.226.184	0,78
190.599	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	10.482.028	0,31
1.415	AP Moller - Maersk AS Class B	3.257.303	0,10
779.550	Apple, Inc.	211.928.386	6,28
194.703	Applied Materials, Inc.	50.036.853	1,48
154.294	ArcelorMittal SA	7.083.535	0,21
36.305	Arista Networks, Inc.	4.756.981	0,14
7.058	ASM International NV	4.290.504	0,13
34.435	ASML Holding NV	37.263.663	1,10
28.765	ASR Nederland NV	2.047.915	0,06
176.734	Assa Abloy AB	6.880.481	0,20
145.218	AT&T, Inc.	3.607.213	0,11
187.767	Atlas Copco AB Class B	3.034.810	0,09
28.555	Autodesk, Inc.	8.452.714	0,25
12.562	AXA SA	604.279	0,02
29.044	Azieli Group Ltd.	3.285.188	0,10
181.523	Banca Mediolanum SpA	4.150.796	0,12
1.397.724	Banco BPM SpA	21.373.084	0,63
190.173	Bank of America Corp.	10.459.518	0,31
40.843	Bavarian Nordic AS	1.225.676	0,04
17.817	BAWAG Group AG	2.699.292	0,08
25.218	Bayerische Motoren Werke AG	2.758.578	0,08
43.874	Berkshire Hathaway, Inc.	22.053.273	0,65
108.921	Betsson AB	1.745.087	0,05
8.387	Blackrock, Inc.	8.977.017	0,27
72.609	Boston Scientific Corp.	6.923.272	0,21
864	Bouygues SA	45.006	0,00
528.154	BPER Banca SpA	7.195.375	0,21
112.033	Carrefour SA	1.872.350	0,06
41.073	Caterpillar, Inc.	23.529.350	0,70
48.487	Chevron Corp.	7.389.883	0,22

Aktien – 98,13 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
78.404	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2.606.830	0,08
9.735	Cigna Group	2.679.280	0,08
117.990	Coca-Cola Co.	8.248.659	0,24
45.380	Corteva, Inc.	3.041.853	0,09
28.180	Costco Wholesale Corp.	24.300.839	0,72
31.075	CrowdStrike Holdings, Inc.	14.566.820	0,43
18.004	CVS Health Corp.	1.428.780	0,04
111.638	Danone SA	10.066.866	0,30
114.641	Danske Bank AS	5.743.243	0,17
86.477	Dayforce, Inc.	5.980.737	0,18
67.722	Delek U.S. Holdings, Inc.	2.008.643	0,06
22.779	Dell Technologies, Inc.	2.867.478	0,08
96.207	DNB Bank ASA	2.684.908	0,08
15.674	DoorDash, Inc.	3.549.791	0,11
34.365	Eaton Corp. PLC	10.945.696	0,32
21.783	eBay, Inc.	1.897.274	0,06
61.257	Eli Lilly & Co.	65.831.457	1,95
10.442.363	Enel SpA	108.867.876	3,23
161.107	Engie SA	4.240.253	0,13
4.086.098	Eni SpA	77.454.573	2,30
318.831	Epiroc AB Class A	7.259.361	0,22
224.180	Essity AB	6.449.066	0,19
119.791	Exelon Corp.	5.221.671	0,15
334.758	Exxon Mobil Corp.	40.284.777	1,19
37.207	Fidelity National Information Services, Inc.	2.472.756	0,07
68.211	Fox Corp. Class A	4.984.159	0,15
60.447	Galderma Group AG	12.367.893	0,37
5.627	Galenica AG	693.945	0,02
36.611	General Mills, Inc.	1.702.434	0,05
544.568	Generali	22.864.554	0,68
7.805	Genmab AS	2.487.844	0,07
726	Givaudan SA	2.884.003	0,09
74.117	Halliburton Co.	2.094.540	0,06
57.871	Hershey Co.	10.531.405	0,31
188.294	Holcim AG	18.481.208	0,55
12.441	Home Depot, Inc.	4.280.828	0,13
38.487	Honeywell International, Inc.	7.508.387	0,22
19.619	Howmet Aerospace, Inc.	4.022.242	0,12
26.752	Huntington Ingalls Industries, Inc.	9.097.455	0,27
5.182	IDEX Corp.	922.137	0,03
4.159	Incyte Corp.	410.753	0,01
235.979	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2.185.297	0,06
115.332	International Business Machines Corp.	34.162.551	1,01
9.814.799	Intesa Sanpaolo SpA	68.251.342	2,02
41.549	Intuit, Inc.	27.522.936	0,82
290.436	Investor AB Class B	10.409.176	0,31
5.446	Israel Corp. Ltd.	1.571.969	0,05
27.288	JFrog Ltd.	1.704.381	0,05
336.351	Johnson & Johnson	69.607.846	2,06
157.011	Kongsberg Gruppen ASA	4.025.341	0,12
79.623	Kroger Co.	4.974.816	0,15
28.681	Lagercrantz Group AB	662.041	0,02
14.557	Lam Research Corp.	2.491.840	0,07
104.695	Logitech International SA	10.775.404	0,32

Aktien – 98,13 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
156.109	Louis Hachette Group	286.565	0,01
76.055	Lowe's Cos., Inc.	18.341.308	0,54
18.191	Lumentum Holdings, Inc.	6.705.060	0,20
9.519	M&T Bank Corp.	1.917.824	0,06
41.709	Marriott International, Inc.	12.939.742	0,38
4.538	McDonald's Corp.	1.386.969	0,04
6.869	MercadoLibre, Inc.	13.835.215	0,41
212.618	Meta Platforms, Inc.	140.346.754	4,16
2.914	Mettler-Toledo International, Inc.	4.063.151	0,12
399.926	Microsoft Corp.	193.412.415	5,73
12.485	MongoDB, Inc.	5.240.034	0,16
13.318	Moody's Corp.	6.803.382	0,20
41.733	Morgan Stanley	7.408.851	0,22
50.826	Mowi ASA	1.225.453	0,04
85.023	Nestle SA	8.450.287	0,25
336.120	Netflix, Inc.	31.514.590	0,93
24.858	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	1.637.134	0,05
290.436	Norsk Hydro ASA	2.251.655	0,07
6.353	Nova Ltd.	2.125.206	0,06
88.342	Novartis AG	12.221.193	0,36
332.596	Novo Nordisk AS	17.010.030	0,50
29.407	Novonosis Novozymes B	1.885.659	0,06
1.233.643	NVIDIA Corp.	230.074.391	6,82
24.873	NXP Semiconductors NV	5.399.002	0,16
156.399	Oracle Corp.	30.483.793	0,90
59.902	O'Reilly Automotive, Inc.	5.463.703	0,16
211.651	Palantir Technologies, Inc.	37.620.900	1,12
14.116	Palo Alto Networks, Inc.	2.600.253	0,08
20.512	Pandora AS	2.282.271	0,07
12.904	Parker-Hannifin Corp.	11.342.328	0,34
5.514	PayPal Holdings, Inc.	321.903	0,01
63.533	PDD Holdings, Inc.	7.203.997	0,21
195.348	Pfizer, Inc.	4.864.154	0,14
379.382	Pirelli & C SpA	2.609.233	0,08
250.045	Poste Italiane SpA	6.307.945	0,19
8.823	PPG Industries, Inc.	904.051	0,03
54.599	PPL Corp.	1.912.060	0,06
79.148	Procter & Gamble Co.	11.342.704	0,34
29.602	Public Service Enterprise Group, Inc.	2.377.068	0,07
211.732	QUALCOMM, Inc.	36.216.689	1,07
3.995	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3.084.002	0,09
10.344	Rheinmetall AG	18.963.621	0,56
124.237	Roche Holding AG	51.467.028	1,53
20.331	Rockwool AS	720.564	0,02
22.802	Ross Stores, Inc.	4.107.578	0,12
73.359	RTX Corp.	13.454.124	0,40
99.838	Rubrik, Inc.	7.635.594	0,23
224.969	RWE AG	11.958.366	0,35
12.084	S&P Global, Inc.	6.315.051	0,19
526.159	Sandvik AB	17.156.610	0,51
4.576	SAP SE	1.119.645	0,03
11.436	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	4.318.875	0,13
53.912	Securitas AB	860.836	0,03
147.478	ServiceNow, Inc.	22.592.160	0,67

Aktien – 98,13 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
36.305	Sherwin-Williams Co.	11.763.754	0,35
48.633	Shopify, Inc. (US listed)	7.828.453	0,23
14.812	Siemens AG	4.160.160	0,12
243.467	Siemens Energy AG	34.427.222	1,02
85.860	SIG Group AG	1.228.974	0,04
26.820	Sika AG	5.504.483	0,16
271.575	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.747.410	0,17
92.940	Skanska AB	2.543.569	0,08
907.613	Snam SpA	6.028.993	0,18
23.598	Southern Copper Corp.	3.385.596	0,10
247.778	SSAB AB Class A	1.894.327	0,06
441.175	SSAB AB Class B	3.333.652	0,10
36.305	Subsea 7 SA	731.356	0,02
56.996	Sunrise Communications AG	3.051.763	0,09
141.588	Svenska Cellulosa AB SCA	1.882.961	0,06
628.250	Svenska Handelsbanken AB	9.155.785	0,27
99.837	Swedbank AB	3.477.437	0,10
18.152	Synopsys, Inc.	8.526.480	0,25
10.975	TE Connectivity PLC	2.496.931	0,07
673.447	Tele2 AB	11.290.110	0,33
98.204	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	965.121	0,03
94.392	Telenor ASA	1.372.804	0,04
3.395.286	Telia Co. AB	14.503.662	0,43
922.744	Terna - Rete Elettrica Nazionale	9.811.972	0,29
338.947	Tesla, Inc.	152.431.403	4,52
51.971	Texas Instruments, Inc.	9.016.419	0,27
146.852	T-Mobile U.S., Inc.	29.816.749	0,88
41.750	Tower Semiconductor Ltd.	4.886.205	0,14
19.763	Travelers Cos., Inc.	5.732.588	0,17
39.027	Tyson Foods, Inc.	2.287.763	0,07
685.707	UniCredit SpA	57.113.905	1,69
100.016	UnitedHealth Group, Inc.	33.016.358	0,98
121.155	Verizon Communications, Inc.	4.934.654	0,15
14.522	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6.583.607	0,20
780.547	Vivendi SE	2.168.945	0,06
249.661	Walmart, Inc.	27.814.743	0,82
2.729	Waste Management, Inc.	599.631	0,02
32.674	Wells Fargo & Co.	3.045.223	0,09
27.977	Williams-Sonoma, Inc.	4.996.378	0,15
3.496	Workday, Inc.	750.937	0,02
12.707	Xylem, Inc.	1.730.382	0,05
27.773	Yara International ASA	1.139.900	0,03
14.522	Zealand Pharma AS	1.065.000	0,03
906	Zebra Technologies Corp.	219.946	0,01
4.040	Zoetis, Inc.	508.354	0,01
13.360	Zurich Insurance Group AG	10.148.558	0,30
Aktien insgesamt		3.310.163.230	98,13

Funded Swaps* – 0,21 % (30. Juni 2025: 0,68 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	31	MSCI USA SF Index Fund Class A CHF**	31. Jul 26	6.269	0,00
CHF	3.493	MSCI USA SF Index Fund Class A CHF**	31. Jul 26	747.791	0,02

Funded Swaps* – 0,21 % (30. Juni 2025: 0,68 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	135	MSCI USA SF Index Fund Class A EUR**	31. Jul 26	27.693	0,00
EUR	10.826	MSCI USA SF Index Fund Class A EUR**	31. Jul 26	2.334.810	0,07
GBP	9	MSCI USA SF Index Fund Class A GBP**	31. Jul 26	2.143	0,00
GBP	404	MSCI USA SF Index Fund Class A GBP**	31. Jul 26	105.996	0,00
USD	16.575	MSCI USA SF Index Fund Class A USD	31. Jul 26	3.424.394	0,10
USD	2.363	MSCI USA SF Index Fund Class A USD	31. Jul 26	462.590	0,02
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				7.111.686	0,21

Unfunded Swaps* – 1,66 % (30. Juni 2025: 1,41 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	15.414	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	49.209	0,00
CHF	1.624.983	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	5.432.667	0,16
EUR	67.553	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	224.316	0,01
EUR	5.801.968	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	20.499.769	0,61
GBP	4.291	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	16.868	0,00
GBP	159.407	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	636.989	0,02
USD	7.431.741	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	26.328.418	0,78
USD	879.795	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	2.874.795	0,08
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				56.063.031	1,66

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten 16 0,00

Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen 3.373.337.963 100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,01
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,83
Sonstige Vermögenswerte	2,16
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 95,19 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.884	3M Co.	301.597	0,27
7.733	ABB Ltd.	578.063	0,51
1.282	Abbott Laboratories	160.621	0,14
371	Accelleron Industries AG	28.831	0,03
518	Accenture PLC	139.052	0,12
3.269	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
959	adidas AG	190.423	0,17
2.166	Adobe, Inc.	757.906	0,67
13.786	Advanced Micro Devices, Inc.	2.952.482	2,62
1.406	Air Liquide SA	264.603	0,23
1.178	Airbnb, Inc.	159.894	0,14
2.651	Airbus SE	617.789	0,55
1.520	Alcon AG	121.397	0,11
1.149	Alfa Laval AB	58.026	0,05
736	Allstate Corp.	153.266	0,14
5.379	Alphabet, Inc. Class A	1.683.680	1,49
6.998	Alphabet, Inc. Class C	2.195.915	1,95
19.668	Amazon.com, Inc.	4.539.678	4,02
370	Ameren Corp.	36.916	0,03
2.884	American Electric Power Co., Inc.	332.528	0,29
20	Ameriprise Financial, Inc.	9.818	0,01
2.600	Amgen, Inc.	851.067	0,75
6.185	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	340.153	0,30
46	AP Moller - Maersk AS Class B	105.702	0,09
25.297	Apple, Inc.	6.877.296	6,09
6.318	Applied Materials, Inc.	1.623.748	1,44
5.007	ArcelorMittal SA	229.868	0,20
1.178	Arista Networks, Inc.	154.369	0,14
229	ASM International NV	139.231	0,12
1.117	ASML Holding NV	1.209.245	1,07
933	ASR Nederland NV	66.457	0,06
5.735	Assa Abloy AB	223.279	0,20
4.712	AT&T, Inc.	117.058	0,10
6.093	Atlas Copco AB Class B	98.483	0,09
927	Autodesk, Inc.	274.299	0,24
408	AXA SA	19.610	0,02
943	Azieli Group Ltd.	106.608	0,09
5.891	Banca Mediolanum SpA	134.698	0,12
45.358	Banco BPM SpA	693.579	0,61
6.171	Bank of America Corp.	339.422	0,30
1.325	Bavarian Nordic AS	39.774	0,04
578	BAWAG Group AG	87.595	0,08
818	Bayerische Motoren Werke AG	89.519	0,08
1.424	Berkshire Hathaway, Inc.	715.651	0,63
3.535	Betsson AB	56.630	0,05
272	Blackrock, Inc.	291.313	0,26
2.356	Boston Scientific Corp.	224.667	0,20
28	Bouygues SA	1.460	0,00
17.139	BPER Banca SpA	233.497	0,21
3.636	Carrefour SA	60.760	0,05
1.333	Caterpillar, Inc.	763.552	0,68
1.573	Chevron Corp.	239.809	0,21

Aktien – 95,19 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.544	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	84.594	0,07
316	Cigna Group	86.945	0,08
3.829	Coca-Cola Co.	267.678	0,24
1.473	Corteva, Inc.	98.711	0,09
914	Costco Wholesale Corp.	788.588	0,70
1.008	CrowdStrike Holdings, Inc.	472.708	0,42
584	CVS Health Corp.	46.365	0,04
3.623	Danone SA	326.680	0,29
3.720	Danske Bank AS	186.374	0,17
2.806	Dayforce, Inc.	194.081	0,17
2.198	Delek U.S. Holdings, Inc.	65.183	0,06
739	Dell Technologies, Inc.	93.053	0,08
3.122	DNB Bank ASA	87.128	0,08
509	DoorDash, Inc.	115.194	0,10
1.115	Eaton Corp. PLC	355.199	0,31
707	eBay, Inc.	61.569	0,05
1.988	Eli Lilly & Co.	2.136.299	1,89
338.866	Enel SpA	3.532.876	3,13
5.228	Engie SA	137.601	0,12
132.598	Eni SpA	2.513.481	2,23
10.346	Epiroc AB Class A	235.574	0,21
7.275	Essity AB	209.279	0,19
3.887	Exelon Corp.	169.449	0,15
10.863	Exxon Mobil Corp.	1.307.283	1,16
1.207	Fidelity National Information Services, Inc.	80.244	0,07
2.214	Fox Corp. Class A	161.741	0,14
1.962	Galderma Group AG	401.351	0,36
183	Galenica AG	22.519	0,02
1.188	General Mills, Inc.	55.246	0,05
17.672	Generali	741.979	0,66
253	Genmab AS	80.733	0,07
24	Givaudan SA	93.588	0,08
2.405	Halliburton Co.	67.970	0,06
1.878	Hershey Co.	341.755	0,30
6.110	Holcim AG	599.734	0,53
404	Home Depot, Inc.	138.917	0,12
1.249	Honeywell International, Inc.	243.655	0,22
637	Howmet Aerospace, Inc.	130.526	0,12
868	Huntington Ingalls Industries, Inc.	295.222	0,26
168	IDEX Corp.	29.924	0,03
135	Incyte Corp.	13.329	0,01
7.658	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	70.915	0,06
3.743	International Business Machines Corp.	1.108.610	0,98
318.500	Intesa Sanpaolo SpA	2.214.827	1,96
1.348	Intuit, Inc.	893.148	0,79
9.425	Investor AB Class B	337.789	0,30
177	Israel Corp. Ltd.	51.012	0,05
886	JFrog Ltd.	55.309	0,05
10.915	Johnson & Johnson	2.258.847	2,00
5.095	Kongsberg Gruppen ASA	130.627	0,12
2.584	Kroger Co.	161.438	0,14
931	Lagercrantz Group AB	21.484	0,02
472	Lam Research Corp.	80.863	0,07
3.397	Logitech International SA	349.673	0,31

Aktien – 95,19 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5.066	Louis Hachette Group	9.299	0,01
2.468	Lowe's Cos., Inc.	595.194	0,53
590	Lumentum Holdings, Inc.	217.586	0,19
309	M&T Bank Corp.	62.235	0,06
1.354	Marriott International, Inc.	419.908	0,37
147	McDonald's Corp.	45.009	0,04
223	MercadoLibre, Inc.	448.967	0,40
6.900	Meta Platforms, Inc.	4.554.398	4,04
95	Mettler-Toledo International, Inc.	131.854	0,12
12.978	Microsoft Corp.	6.276.433	5,56
405	MongoDB, Inc.	170.045	0,15
432	Moody's Corp.	220.777	0,20
1.354	Morgan Stanley	240.425	0,21
1.649	Mowi ASA	39.767	0,04
2.759	Nestle SA	274.221	0,24
10.907	Netflix, Inc.	1.022.681	0,91
807	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	53.127	0,05
9.425	Norsk Hydro ASA	73.069	0,06
206	Nova Ltd.	68.965	0,06
2.867	Novartis AG	396.590	0,35
10.793	Novo Nordisk AS	551.993	0,49
954	Novonovon Novozymes B	61.192	0,05
40.033	NVIDIA Corp.	7.466.153	6,62
807	NXP Semiconductors NV	175.203	0,16
5.075	Oracle Corp.	989.231	0,88
1.944	O'Reilly Automotive, Inc.	177.303	0,16
6.868	Palantir Technologies, Inc.	1.220.837	1,08
458	Palo Alto Networks, Inc.	84.381	0,07
666	Pandora AS	74.062	0,07
419	Parker-Hannifin Corp.	368.071	0,33
179	PayPal Holdings, Inc.	10.446	0,01
2.062	PDD Holdings, Inc.	233.777	0,21
6.339	Pfizer, Inc.	157.847	0,14
12.311	Pirelli & C SpA	84.672	0,08
8.114	Poste Italiane SpA	204.699	0,18
286	PPG Industries, Inc.	29.337	0,03
1.772	PPL Corp.	62.048	0,05
2.568	Procter & Gamble Co.	368.083	0,33
961	Public Service Enterprise Group, Inc.	77.138	0,07
6.871	QUALCOMM, Inc.	1.175.269	1,04
130	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	100.079	0,09
336	Rheinmetall AG	615.390	0,55
4.032	Roche Holding AG	1.670.158	1,48
660	Rockwool AS	23.383	0,02
740	Ross Stores, Inc.	133.295	0,12
2.381	RTX Corp.	436.600	0,39
3.240	Rubrik, Inc.	247.783	0,22
7.300	RWE AG	388.061	0,34
392	S&P Global, Inc.	204.930	0,18
17.074	Sandvik AB	556.750	0,49
148	SAP SE	36.334	0,03
371	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	140.152	0,12
1.750	Securitas AB	27.935	0,02
4.786	ServiceNow, Inc.	733.139	0,65

Aktien – 95,19 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	1.178 Sherwin-Williams Co.	381.746	0,34
	1.578 Shopify, Inc. (US listed)	254.041	0,23
	481 Siemens AG	135.002	0,12
	7.901 Siemens Energy AG	1.117.199	0,99
	2.786 SIG Group AG	39.882	0,04
	870 Sika AG	178.626	0,16
	8.813 Skandinaviska Enskilda Banken AB	186.509	0,17
	3.016 Skanska AB	82.541	0,07
	29.453 Snam SpA	195.647	0,17
	766 Southern Copper Corp.	109.866	0,10
	8.041 SSAB AB Class A	61.473	0,05
	14.317 SSAB AB Class B	108.180	0,10
	1.178 Subsea 7 SA	23.733	0,02
	1.850 Sunrise Communications AG	99.033	0,09
	4.595 Svenska Cellulosa AB SCA	61.104	0,05
	20.387 Svenska Handelsbanken AB	297.115	0,26
	3.240 Swedbank AB	112.846	0,10
	589 Synopsys, Inc.	276.693	0,25
	356 TE Connectivity PLC	81.028	0,07
	21.854 Tele2 AB	366.376	0,32
	3.187 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	31.319	0,03
	3.063 Telenor ASA	44.549	0,04
	110.181 Telia Co. AB	470.659	0,42
	29.944 Terna - Rete Elettrica Nazionale	318.409	0,28
	10.999 Tesla, Inc.	4.946.557	4,38
	1.687 Texas Instruments, Inc.	292.592	0,26
	4.766 T-Mobile U.S., Inc.	967.585	0,86
	1.355 Tower Semiconductor Ltd.	158.562	0,14
	641 Travelers Cos., Inc.	186.029	0,16
	1.266 Tyson Foods, Inc.	74.240	0,07
	22.252 UniCredit SpA	1.853.406	1,64
	3.246 UnitedHealth Group, Inc.	1.071.415	0,95
	3.932 Verizon Communications, Inc.	160.135	0,14
	471 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	213.645	0,19
	25.330 Vivendi SE	70.385	0,06
	8.102 Walmart, Inc.	902.617	0,80
	89 Waste Management, Inc.	19.459	0,02
	1.060 Wells Fargo & Co.	98.821	0,09
	908 Williams-Sonoma, Inc.	162.138	0,14
	113 Workday, Inc.	24.369	0,02
	412 Xylem, Inc.	56.153	0,05
	901 Yara International ASA	36.991	0,03
	471 Zealand Pharma AS	34.560	0,03
	29 Zebra Technologies Corp.	7.137	0,01
	131 Zoetis, Inc.	16.497	0,01
	434 Zurich Insurance Group AG	329.331	0,29
Aktien insgesamt		107.418.232	95,19

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	1.097	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Class A EUR**	31. Jul 26	171.531	0,15
USD	1.911	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Class A USD	31. Jul 26	279.845	0,25
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				451.376	0,40

Unfunded Swaps* – 4,41 % (30. Juni 2025: 0,37 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	273.066	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	1.855.854	1,65
USD	475.837	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	3.118.623	2,76
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				4.974.477	4,41

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				112.844.085	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,18
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,66
Sonstige Vermögenswerte	3,16
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS CMCI FUTURE COMMODITY SF UCITS ETF

Aktien – 96,30 % (30. Juni 2025: 97,16 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
181	Adobe, Inc.	63.216	1,91
448	Advanced Micro Devices, Inc.	95.907	2,90
609	Airbnb, Inc.	82.589	2,49
449	Alphabet, Inc. Class A	140.531	4,24
459	Amazon.com, Inc.	106.018	3,20
363	Apple, Inc.	98.691	2,98
1.135	Boston Scientific Corp.	108.174	3,27
590	Cadence Design Systems, Inc.	184.370	5,57
1.095	Chipotle Mexican Grill, Inc.	40.522	1,22
178	CrowdStrike Holdings, Inc.	83.296	2,51
795	Datadog, Inc.	108.056	3,26
666	DoorDash, Inc.	150.915	4,56
1.457	Fiserv, Inc.	97.873	2,96
180	Intuitive Surgical, Inc.	102.182	3,09
366	Linde PLC	156.022	4,71
36	MercadoLibre, Inc.	72.578	2,19
149	Microsoft Corp.	72.174	2,18
1.880	Netflix, Inc.	176.269	5,32
485	Oracle Corp.	94.619	2,86
493	O'Reilly Automotive, Inc.	45.007	1,36
1.165	Palantir Technologies, Inc.	207.100	6,25
746	Robinhood Markets, Inc.	84.365	2,55
743	ServiceNow, Inc.	113.773	3,44
164	Synopsys, Inc.	76.985	2,32
414	Tesla, Inc.	186.331	5,63
672	T-Mobile U.S., Inc.	136.495	4,12
370	UnitedHealth Group, Inc.	122.050	3,69
403	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	182.690	5,52
Aktien insgesamt		3.188.798	96,30

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	114	CMCI Future Commodity Class A USD	31. Jul 26	13.118	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				13.118	0,40

Unfunded Swaps* – 3,30 % (30. Juni 2025: 1,84 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	28.628	CMCI Future Commodity Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	109.461	3,30
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				109.461	3,30

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				3.311.377	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,24
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,70
Sonstige Vermögenswerte	0,06
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS S&P 500 EQUAL WEIGHT SF UCITS ETF

Aktien – 96,90 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	27 3M Co.	4.352	0,27
	112 ABB Ltd.	8.341	0,52
	18 Abbott Laboratories	2.318	0,14
	5 Accelleron Industries AG	416	0,03
	7 Accenture PLC	2.006	0,13
	47 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	14 adidas AG	2.748	0,17
	31 Adobe, Inc.	10.936	0,68
	199 Advanced Micro Devices, Inc.	42.601	2,66
	20 Air Liquide SA	3.818	0,24
	17 Airbnb, Inc.	2.307	0,14
	38 Airbus SE	8.914	0,56
	22 Alcon AG	1.752	0,11
	17 Alfa Laval AB	837	0,05
	11 Allstate Corp.	2.211	0,14
	78 Alphabet, Inc. Class A	24.293	1,52
	101 Alphabet, Inc. Class C	31.684	1,98
	284 Amazon.com, Inc.	65.502	4,09
	5 Ameren Corp.	533	0,03
	42 American Electric Power Co., Inc.	4.798	0,30
	0 Ameriprise Financial, Inc.	142	0,01
	38 Amgen, Inc.	12.280	0,77
	89 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	4.908	0,31
	1 AP Moller - Maersk AS Class B	1.526	0,10
	365 Apple, Inc.	99.231	6,20
	91 Applied Materials, Inc.	23.429	1,46
	72 ArcelorMittal SA	3.317	0,21
	17 Arista Networks, Inc.	2.227	0,14
	3 ASM International NV	2.009	0,13
	16 ASML Holding NV	17.448	1,09
	13 ASR Nederland NV	959	0,06
	83 Assa Abloy AB	3.222	0,20
	68 AT&T, Inc.	1.689	0,11
	88 Atlas Copco AB Class B	1.421	0,09
	13 Autodesk, Inc.	3.958	0,25
	6 AXA SA	283	0,02
	14 Azrieli Group Ltd.	1.538	0,10
	85 Banca Mediolanum SpA	1.944	0,12
	654 Banco BPM SpA	10.007	0,63
	89 Bank of America Corp.	4.897	0,31
	19 Bavarian Nordic AS	574	0,04
	8 BAWAG Group AG	1.264	0,08
	12 Bayerische Motoren Werke AG	1.292	0,08
	21 Berkshire Hathaway, Inc.	10.326	0,65
	51 Betsson AB	817	0,05
	4 Blackrock, Inc.	4.203	0,26
	34 Boston Scientific Corp.	3.242	0,20
	0 Bouygues SA	21	0,00
	247 BPER Banca SpA	3.369	0,21
	52 Carrefour SA	877	0,05
	19 Caterpillar, Inc.	11.017	0,69
	23 Chevron Corp.	3.460	0,22

Aktien – 96,90 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	37 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.221	0,08
	5 Cigna Group	1.254	0,08
	55 Coca-Cola Co.	3.862	0,24
	21 Corteva, Inc.	1.424	0,09
	13 Costco Wholesale Corp.	11.379	0,71
	15 CrowdStrike Holdings, Inc.	6.820	0,43
	8 CVS Health Corp.	669	0,04
	52 Danone SA	4.714	0,29
	54 Danske Bank AS	2.689	0,17
	40 Dayforce, Inc.	2.800	0,17
	32 Delek U.S. Holdings, Inc.	941	0,06
	11 Dell Technologies, Inc.	1.343	0,08
	45 DNB Bank ASA	1.257	0,08
	7 DoorDash, Inc.	1.662	0,10
	16 Eaton Corp. PLC	5.125	0,32
	10 eBay, Inc.	888	0,06
	29 Eli Lilly & Co.	30.824	1,93
	4.889 Enel SpA	50.975	3,19
	75 Engie SA	1.985	0,12
	1.913 Eni SpA	36.266	2,27
	149 Epiroc AB Class A	3.399	0,21
	105 Essity AB	3.020	0,19
	56 Exelon Corp.	2.445	0,15
	157 Exxon Mobil Corp.	18.862	1,18
	17 Fidelity National Information Services, Inc.	1.158	0,07
	32 Fox Corp. Class A	2.334	0,15
	28 Galderma Group AG	5.791	0,36
	3 Galenica AG	325	0,02
	17 General Mills, Inc.	797	0,05
	255 Generali	10.706	0,67
	4 Genmab AS	1.165	0,07
	0 Givaudan SA	1.350	0,08
	35 Halliburton Co.	981	0,06
	27 Hershey Co.	4.931	0,31
	88 Holcim AG	8.653	0,54
	6 Home Depot, Inc.	2.004	0,13
	18 Honeywell International, Inc.	3.516	0,22
	9 Howmet Aerospace, Inc.	1.883	0,12
	13 Huntington Ingalls Industries, Inc.	4.260	0,27
	2 IDEX Corp.	432	0,03
	2 Incyte Corp.	192	0,01
	110 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.023	0,06
	54 International Business Machines Corp.	15.996	1,00
	4.596 Intesa Sanpaolo SpA	31.957	2,00
	19 Intuit, Inc.	12.887	0,81
	136 Investor AB Class B	4.874	0,30
	3 Israel Corp. Ltd.	736	0,05
	13 JFrog Ltd.	798	0,05
	157 Johnson & Johnson	32.592	2,04
	74 Kongsberg Gruppen ASA	1.885	0,12
	37 Kroger Co.	2.329	0,15
	13 Lagercrantz Group AB	310	0,02
	7 Lam Research Corp.	1.167	0,07
	49 Logitech International SA	5.045	0,32

Aktien – 96,90 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	73 Louis Hachette Group	134	0,01
	36 Lowe's Cos., Inc.	8.588	0,54
	9 Lumentum Holdings, Inc.	3.140	0,20
	4 M&T Bank Corp.	898	0,06
	20 Marriott International, Inc.	6.059	0,38
	2 McDonald's Corp.	649	0,04
	3 MercadoLibre, Inc.	6.478	0,40
	100 Meta Platforms, Inc.	65.715	4,11
	1 Mettler-Toledo International, Inc.	1.903	0,12
	187 Microsoft Corp.	90.561	5,66
	6 MongoDB, Inc.	2.453	0,15
	6 Moody's Corp.	3.186	0,20
	20 Morgan Stanley	3.469	0,22
	24 Mowi ASA	574	0,04
	40 Nestle SA	3.957	0,25
	157 Netflix, Inc.	14.756	0,92
	12 Next Vision Stabilized Systems Ltd.	767	0,05
	136 Norsk Hydro ASA	1.054	0,07
	3 Nova Ltd.	995	0,06
	41 Novartis AG	5.722	0,36
	156 Novo Nordisk AS	7.965	0,50
	14 Novonosis Novozymes B	883	0,05
	578 NVIDIA Corp.	107.727	6,73
	12 NXP Semiconductors NV	2.528	0,16
	73 Oracle Corp.	14.273	0,89
	28 O'Reilly Automotive, Inc.	2.558	0,16
	99 Palantir Technologies, Inc.	17.615	1,10
	7 Palo Alto Networks, Inc.	1.218	0,08
	10 Pandora AS	1.069	0,07
	6 Parker-Hannifin Corp.	5.311	0,33
	3 PayPal Holdings, Inc.	151	0,01
	30 PDD Holdings, Inc.	3.373	0,21
	91 Pfizer, Inc.	2.278	0,14
	178 Pirelli & C SpA	1.222	0,08
	117 Poste Italiane SpA	2.954	0,18
	4 PPG Industries, Inc.	423	0,03
	26 PPL Corp.	895	0,06
	37 Procter & Gamble Co.	5.311	0,33
	14 Public Service Enterprise Group, Inc.	1.113	0,07
	99 QUALCOMM, Inc.	16.958	1,06
	2 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.444	0,09
	5 Rheinmetall AG	8.879	0,55
	58 Roche Holding AG	24.099	1,51
	10 Rockwool AS	337	0,02
	11 Ross Stores, Inc.	1.923	0,12
	34 RTX Corp.	6.300	0,39
	47 Rubrik, Inc.	3.575	0,22
	105 RWE AG	5.599	0,35
	6 S&P Global, Inc.	2.957	0,18
	246 Sandvik AB	8.033	0,50
	2 SAP SE	524	0,03
	5 Schindler Holding AG (Non-voting rights)	2.022	0,13
	25 Securitas AB	403	0,02
	69 ServiceNow, Inc.	10.578	0,66

Aktien – 96,90 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	17 Sherwin-Williams Co.	5.508	0,34
	23 Shopify, Inc. (US listed)	3.665	0,23
	7 Siemens AG	1.948	0,12
	114 Siemens Energy AG	16.120	1,01
	40 SIG Group AG	575	0,04
	13 Sika AG	2.577	0,16
	127 Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.691	0,17
	44 Skanska AB	1.191	0,07
	425 Snam SpA	2.823	0,18
	11 Southern Copper Corp.	1.585	0,10
	116 SSAB AB Class A	887	0,06
	207 SSAB AB Class B	1.561	0,10
	17 Subsea 7 SA	342	0,02
	27 Sunrise Communications AG	1.429	0,09
	66 Svenska Cellulosa AB SCA	882	0,05
	294 Svenska Handelsbanken AB	4.287	0,27
	47 Swedbank AB	1.628	0,10
	9 Synopsys, Inc.	3.992	0,25
	5 TE Connectivity PLC	1.169	0,07
	315 Tele2 AB	5.286	0,33
	46 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	452	0,03
	44 Telenor ASA	643	0,04
	1.590 Telia Co. AB	6.791	0,42
	432 Terna - Rete Elettrica Nazionale	4.594	0,29
	159 Tesla, Inc.	71.373	4,46
	24 Texas Instruments, Inc.	4.222	0,26
	69 T-Mobile U.S., Inc.	13.961	0,87
	20 Tower Semiconductor Ltd.	2.288	0,14
	9 Travelers Cos., Inc.	2.684	0,17
	18 Tyson Foods, Inc.	1.071	0,07
	321 UniCredit SpA	26.742	1,67
	47 UnitedHealth Group, Inc.	15.459	0,97
	57 Verizon Communications, Inc.	2.311	0,14
	7 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3.083	0,19
	365 Vivendi SE	1.016	0,06
	117 Walmart, Inc.	13.024	0,81
	1 Waste Management, Inc.	281	0,02
	15 Wells Fargo & Co.	1.426	0,09
	13 Williams-Sonoma, Inc.	2.340	0,15
	2 Workday, Inc.	352	0,02
	6 Xylem, Inc.	810	0,05
	13 Yara International ASA	534	0,03
	7 Zealand Pharma AS	499	0,03
	0 Zebra Technologies Corp.	103	0,01
	2 Zoetis, Inc.	238	0,01
	6 Zurich Insurance Group AG	4.752	0,30
Aktien insgesamt		1.549.916	96,90

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	400	S&P 500 Equal Weight Class A USD	31. Jul 26	4.272	0,27
USD	200	S&P 500 Equal Weight Class A USD	31. Jul 26	2.127	0,13
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				6.399	0,40

Unfunded Swaps* – 2,70 % (30. Juni 2025: 1,77 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	99.600	S&P 500 Equal Weight Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	28.847	1,80
USD	49.800	S&P 500 Equal Weight Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	14.359	0,90
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				43.206	2,70

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten (1) (0,00)

Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen 1.599.520 100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,89
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,97
Sonstige Vermögenswerte	4,14
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS USD OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Aktien – 96,65 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	205 3M Co.	32.875	0,27
	843 ABB Ltd.	63.011	0,52
	140 Abbott Laboratories	17.508	0,14
	40 Accelleron Industries AG	3.143	0,03
	56 Accenture PLC	15.157	0,12
	356 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	105 adidas AG	20.757	0,17
	236 Adobe, Inc.	82.615	0,68
	1.503 Advanced Micro Devices, Inc.	321.833	2,66
	153 Air Liquide SA	28.843	0,24
	128 Airbnb, Inc.	17.429	0,14
	289 Airbus SE	67.342	0,56
	166 Alcon AG	13.233	0,11
	125 Alfa Laval AB	6.325	0,05
	80 Allstate Corp.	16.707	0,14
	586 Alphabet, Inc. Class A	183.528	1,51
	763 Alphabet, Inc. Class C	239.364	1,98
	2.144 Amazon.com, Inc.	494.845	4,08
	40 Ameren Corp.	4.024	0,03
	314 American Electric Power Co., Inc.	36.247	0,30
	2 Ameriprise Financial, Inc.	1.070	0,01
	283 Amgen, Inc.	92.770	0,77
	674 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	37.078	0,31
	5 AP Moller - Maersk AS Class B	11.522	0,09
	2.758 Apple, Inc.	749.656	6,19
	689 Applied Materials, Inc.	176.996	1,46
	546 ArcelorMittal SA	25.057	0,21
	128 Arista Networks, Inc.	16.827	0,14
	25 ASM International NV	15.177	0,12
	122 ASML Holding NV	131.813	1,09
	102 ASR Nederland NV	7.244	0,06
	625 Assa Abloy AB	24.338	0,20
	514 AT&T, Inc.	12.760	0,11
	664 Atlas Copco AB Class B	10.735	0,09
	101 Autodesk, Inc.	29.900	0,25
	44 AXA SA	2.138	0,02
	103 Azrieli Group Ltd.	11.621	0,10
	642 Banca Mediolanum SpA	14.683	0,12
	4.944 Banco BPM SpA	75.603	0,62
	673 Bank of America Corp.	36.998	0,31
	144 Bavarian Nordic AS	4.336	0,04
	63 BAWAG Group AG	9.548	0,08
	89 Bayerische Motoren Werke AG	9.758	0,08
	155 Berkshire Hathaway, Inc.	78.009	0,64
	385 Betsson AB	6.173	0,05
	30 Blackrock, Inc.	31.755	0,26
	257 Boston Scientific Corp.	24.490	0,20
	3 Bouygues SA	159	0,00
	1.868 BPER Banca SpA	25.452	0,21
	396 Carrefour SA	6.623	0,05
	145 Caterpillar, Inc.	83.231	0,69
	172 Chevron Corp.	26.140	0,22

Aktien – 96,65 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
277	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	9.221	0,08
34	Cigna Group	9.478	0,08
417	Coca-Cola Co.	29.178	0,24
161	Corteva, Inc.	10.760	0,09
100	Costco Wholesale Corp.	85.960	0,71
110	CrowdStrike Holdings, Inc.	51.527	0,43
64	CVS Health Corp.	5.054	0,04
395	Danone SA	35.610	0,29
406	Danske Bank AS	20.316	0,17
306	Dayforce, Inc.	21.156	0,17
240	Delek U.S. Holdings, Inc.	7.105	0,06
81	Dell Technologies, Inc.	10.143	0,08
340	DNB Bank ASA	9.497	0,08
55	DoorDash, Inc.	12.557	0,10
122	Eaton Corp. PLC	38.718	0,32
77	eBay, Inc.	6.711	0,06
217	Eli Lilly & Co.	232.866	1,92
36.938	Enel SpA	385.099	3,18
570	Engie SA	14.999	0,12
14.454	Eni SpA	273.981	2,26
1.128	Epiroc AB Class A	25.679	0,21
793	Essity AB	22.812	0,19
424	Exelon Corp.	18.471	0,15
1.184	Exxon Mobil Corp.	142.500	1,18
132	Fidelity National Information Services, Inc.	8.747	0,07
241	Fox Corp. Class A	17.630	0,15
214	Galderma Group AG	43.749	0,36
20	Galenica AG	2.455	0,02
130	General Mills, Inc.	6.022	0,05
1.926	Generali	80.879	0,67
28	Genmab AS	8.800	0,07
3	Givaudan SA	10.201	0,08
262	Halliburton Co.	7.409	0,06
205	Hershey Co.	37.253	0,31
666	Holcim AG	65.374	0,54
44	Home Depot, Inc.	15.142	0,12
136	Honeywell International, Inc.	26.560	0,22
69	Howmet Aerospace, Inc.	14.228	0,12
95	Huntington Ingalls Industries, Inc.	32.180	0,27
18	IDEX Corp.	3.262	0,03
15	Incyte Corp.	1.453	0,01
835	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	7.730	0,06
408	International Business Machines Corp.	120.843	1,00
34.718	Intesa Sanpaolo SpA	241.426	1,99
147	Intuit, Inc.	97.357	0,80
1.027	Investor AB Class B	36.820	0,30
19	Israel Corp. Ltd.	5.561	0,05
97	JFrog Ltd.	6.029	0,05
1.190	Johnson & Johnson	246.224	2,03
555	Kongsberg Gruppen ASA	14.239	0,12
282	Kroger Co.	17.597	0,14
101	Lagercrantz Group AB	2.342	0,02
51	Lam Research Corp.	8.814	0,07
370	Logitech International SA	38.116	0,31

Aktien – 96,65 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	552 Louis Hachette Group	1.014	0,01
	269 Lowe's Cos., Inc.	64.879	0,54
	64 Lumentum Holdings, Inc.	23.718	0,20
	34 M&T Bank Corp.	6.784	0,06
	148 Marriott International, Inc.	45.772	0,38
	16 McDonald's Corp.	4.906	0,04
	24 MercadoLibre, Inc.	48.938	0,40
	752 Meta Platforms, Inc.	496.450	4,10
	10 Mettler-Toledo International, Inc.	14.373	0,12
	1.415 Microsoft Corp.	684.159	5,65
	44 MongoDB, Inc.	18.536	0,15
	47 Moody's Corp.	24.066	0,20
	148 Morgan Stanley	26.207	0,22
	180 Mowi ASA	4.335	0,04
	301 Nestle SA	29.891	0,25
	1.189 Netflix, Inc.	111.477	0,92
	88 Next Vision Stabilized Systems Ltd.	5.791	0,05
	1.027 Norsk Hydro ASA	7.965	0,07
	22 Nova Ltd.	7.518	0,06
	312 Novartis AG	43.230	0,36
	1.177 Novo Nordisk AS	60.170	0,50
	104 Novonosis Novozymes B	6.670	0,05
	4.364 NVIDIA Corp.	813.844	6,72
	88 NXP Semiconductors NV	19.098	0,16
	553 Oracle Corp.	107.830	0,89
	212 O'Reilly Automotive, Inc.	19.327	0,16
	749 Palantir Technologies, Inc.	133.077	1,10
	50 Palo Alto Networks, Inc.	9.198	0,08
	73 Pandora AS	8.073	0,07
	46 Parker-Hannifin Corp.	40.121	0,33
	20 PayPal Holdings, Inc.	1.139	0,01
	225 PDD Holdings, Inc.	25.483	0,21
	691 Pfizer, Inc.	17.206	0,14
	1.342 Pirelli & C SpA	9.230	0,08
	884 Poste Italiane SpA	22.313	0,18
	31 PPG Industries, Inc.	3.198	0,03
	193 PPL Corp.	6.764	0,06
	280 Procter & Gamble Co.	40.123	0,33
	105 Public Service Enterprise Group, Inc.	8.408	0,07
	749 QUALCOMM, Inc.	128.110	1,06
	14 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	10.909	0,09
	37 Rheinmetall AG	67.079	0,55
	439 Roche Holding AG	182.055	1,50
	72 Rockwool AS	2.549	0,02
	81 Ross Stores, Inc.	14.530	0,12
	260 RTX Corp.	47.591	0,39
	353 Rubrik, Inc.	27.009	0,22
	796 RWE AG	42.300	0,35
	43 S&P Global, Inc.	22.338	0,18
	1.861 Sandvik AB	60.688	0,50
	16 SAP SE	3.960	0,03
	40 Schindler Holding AG (Non-voting rights)	15.277	0,13
	191 Securitas AB	3.045	0,02
	522 ServiceNow, Inc.	79.915	0,66

Aktien – 96,65 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
128	Sherwin-Williams Co.	41.612	0,34
172	Shopify, Inc. (US listed)	27.692	0,23
52	Siemens AG	14.716	0,12
861	Siemens Energy AG	121.780	1,00
304	SIG Group AG	4.347	0,04
95	Sika AG	19.471	0,16
961	Skandinaviska Enskilda Banken AB	20.330	0,17
329	Skanska AB	8.997	0,07
3.211	Snam SpA	21.326	0,18
83	Southern Copper Corp.	11.976	0,10
876	SSAB AB Class A	6.701	0,05
1.561	SSAB AB Class B	11.792	0,10
128	Subsea 7 SA	2.587	0,02
202	Sunrise Communications AG	10.795	0,09
501	Svenska Cellulosa AB SCA	6.661	0,05
2.222	Svenska Handelsbanken AB	32.387	0,27
353	Swedbank AB	12.301	0,10
64	Synopsys, Inc.	30.161	0,25
39	TE Connectivity PLC	8.832	0,07
2.382	Tele2 AB	39.937	0,33
347	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.414	0,03
334	Telenor ASA	4.856	0,04
12.010	Telia Co. AB	51.304	0,42
3.264	Terna - Rete Elettrica Nazionale	34.708	0,29
1.199	Tesla, Inc.	539.197	4,45
184	Texas Instruments, Inc.	31.894	0,26
519	T-Mobile U.S., Inc.	105.471	0,87
148	Tower Semiconductor Ltd.	17.284	0,14
70	Travelers Cos., Inc.	20.278	0,17
138	Tyson Foods, Inc.	8.092	0,07
2.426	UniCredit SpA	202.029	1,67
354	UnitedHealth Group, Inc.	116.789	0,96
429	Verizon Communications, Inc.	17.455	0,14
51	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	23.288	0,19
2.761	Vivendi SE	7.672	0,06
883	Walmart, Inc.	98.389	0,81
10	Waste Management, Inc.	2.121	0,02
116	Wells Fargo & Co.	10.772	0,09
99	Williams-Sonoma, Inc.	17.674	0,15
12	Workday, Inc.	2.656	0,02
45	Xylem, Inc.	6.121	0,05
98	Yara International ASA	4.032	0,03
51	Zealand Pharma AS	3.767	0,03
3	Zebra Technologies Corp.	778	0,01
14	Zoetis, Inc.	1.798	0,01
47	Zurich Insurance Group AG	35.898	0,30
Aktien insgesamt		11.709.060	96,65

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	9.424	USD Overnight Rate Class A USD	31. Jul 26	48.459	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				48.459	0,40

Unfunded Swaps* – 2,95 % (30. Juni 2025: 1,66 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	2.346.576	USD Overnight Rate Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 26	357.268	2,95
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				357.268	2,95
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1	0,00
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				12.114.788	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,49
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,27
Sonstige Vermögenswerte	2,24
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS GBP OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Aktien – 96,50 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
	65 3M Co.	7.793	0,27
	269 ABB Ltd.	14.936	0,52
	45 Abbott Laboratories	4.150	0,14
	13 Accelleron Industries AG	745	0,03
	18 Accenture PLC	3.593	0,12
	114 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	33 adidas AG	4.920	0,17
	75 Adobe, Inc.	19.583	0,68
	479 Advanced Micro Devices, Inc.	76.288	2,65
	49 Air Liquide SA	6.837	0,24
	41 Airbnb, Inc.	4.131	0,14
	92 Airbus SE	15.963	0,55
	53 Alcon AG	3.137	0,11
	40 Alfa Laval AB	1.499	0,05
	26 Allstate Corp.	3.960	0,14
	187 Alphabet, Inc. Class A	43.504	1,51
	243 Alphabet, Inc. Class C	56.739	1,97
	683 Amazon.com, Inc.	117.298	4,08
	13 Ameren Corp.	954	0,03
	100 American Electric Power Co., Inc.	8.592	0,30
	1 Ameriprise Financial, Inc.	254	0,01
	90 Amgen, Inc.	21.990	0,76
	215 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	8.789	0,31
	2 AP Moller - Maersk AS Class B	2.732	0,09
	879 Apple, Inc.	177.699	6,18
	220 Applied Materials, Inc.	41.955	1,46
	174 ArcelorMittal SA	5.939	0,21
	41 Arista Networks, Inc.	3.989	0,14
	8 ASM International NV	3.598	0,12
	39 ASML Holding NV	31.245	1,09
	32 ASR Nederland NV	1.717	0,06
	199 Assa Abloy AB	5.769	0,20
	164 AT&T, Inc.	3.025	0,10
	212 Atlas Copco AB Class B	2.545	0,09
	32 Autodesk, Inc.	7.087	0,25
	14 AXA SA	507	0,02
	33 Azrieli Group Ltd.	2.755	0,10
	205 Banca Mediolanum SpA	3.480	0,12
	1.576 Banco BPM SpA	17.921	0,62
	214 Bank of America Corp.	8.770	0,30
	46 Bavarian Nordic AS	1.028	0,04
	20 BAWAG Group AG	2.263	0,08
	28 Bayerische Motoren Werke AG	2.313	0,08
	49 Berkshire Hathaway, Inc.	18.491	0,64
	123 Betsson AB	1.463	0,05
	9 Blackrock, Inc.	7.527	0,26
	82 Boston Scientific Corp.	5.805	0,20
	1 Bouygues SA	38	0,00
	596 BPER Banca SpA	6.033	0,21
	126 Carrefour SA	1.570	0,05
	46 Caterpillar, Inc.	19.729	0,69
	55 Chevron Corp.	6.196	0,22

Aktien – 96,50 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
88	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2.186	0,08
11	Cigna Group	2.247	0,08
133	Coca-Cola Co.	6.916	0,24
51	Corteva, Inc.	2.551	0,09
32	Costco Wholesale Corp.	20.376	0,71
35	CrowdStrike Holdings, Inc.	12.214	0,42
20	CVS Health Corp.	1.198	0,04
126	Danone SA	8.441	0,29
129	Danske Bank AS	4.816	0,17
98	Dayforce, Inc.	5.015	0,17
76	Delek U.S. Holdings, Inc.	1.684	0,06
26	Dell Technologies, Inc.	2.404	0,08
108	DNB Bank ASA	2.251	0,08
18	DoorDash, Inc.	2.976	0,10
39	Eaton Corp. PLC	9.178	0,32
25	eBay, Inc.	1.591	0,06
69	Eli Lilly & Co.	55.199	1,92
11.777	Enel SpA	91.284	3,17
182	Engie SA	3.555	0,12
4.608	Eni SpA	64.944	2,26
360	Epiroc AB Class A	6.087	0,21
253	Essity AB	5.407	0,19
135	Exelon Corp.	4.378	0,15
378	Exxon Mobil Corp.	33.778	1,17
42	Fidelity National Information Services, Inc.	2.073	0,07
77	Fox Corp. Class A	4.179	0,15
68	Galderma Group AG	10.370	0,36
6	Galenica AG	582	0,02
41	General Mills, Inc.	1.427	0,05
614	Generali	19.172	0,67
9	Genmab AS	2.086	0,07
1	Givaudan SA	2.418	0,08
84	Halliburton Co.	1.756	0,06
65	Hershey Co.	8.830	0,31
212	Holcim AG	15.496	0,54
14	Home Depot, Inc.	3.590	0,12
43	Honeywell International, Inc.	6.296	0,22
22	Howmet Aerospace, Inc.	3.373	0,12
30	Huntington Ingalls Industries, Inc.	7.628	0,27
6	IDEX Corp.	773	0,03
5	Incyte Corp.	344	0,01
266	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.832	0,06
130	International Business Machines Corp.	28.645	1,00
11.069	Intesa Sanpaolo SpA	57.228	1,99
47	Intuit, Inc.	23.077	0,80
328	Investor AB Class B	8.728	0,30
6	Israel Corp. Ltd.	1.318	0,05
31	JFrog Ltd.	1.429	0,05
379	Johnson & Johnson	58.365	2,03
177	Kongsberg Gruppen ASA	3.375	0,12
90	Kroger Co.	4.171	0,14
32	Lagercrantz Group AB	555	0,02
16	Lam Research Corp.	2.089	0,07
118	Logitech International SA	9.035	0,31

Aktien – 96,50 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
176	Louis Hachette Group	240	0,01
86	Lowe's Cos., Inc.	15.379	0,53
20	Lumentum Holdings, Inc.	5.622	0,20
11	M&T Bank Corp.	1.608	0,06
47	Marriott International, Inc.	10.850	0,38
5	McDonald's Corp.	1.163	0,04
8	MercadoLibre, Inc.	11.600	0,40
240	Meta Platforms, Inc.	117.679	4,09
3	Mettler-Toledo International, Inc.	3.407	0,12
451	Microsoft Corp.	162.173	5,64
14	MongoDB, Inc.	4.394	0,15
15	Moody's Corp.	5.705	0,20
47	Morgan Stanley	6.212	0,22
57	Mowi ASA	1.028	0,04
96	Nestle SA	7.085	0,25
379	Netflix, Inc.	26.425	0,92
28	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	1.373	0,05
328	Norsk Hydro ASA	1.888	0,07
7	Nova Ltd.	1.782	0,06
100	Novartis AG	10.247	0,36
375	Novo Nordisk AS	14.263	0,50
33	Novonosis Novozymes B	1.581	0,05
1.391	NVIDIA Corp.	192.914	6,71
28	NXP Semiconductors NV	4.527	0,16
176	Oracle Corp.	25.560	0,89
68	O'Reilly Automotive, Inc.	4.581	0,16
239	Palantir Technologies, Inc.	31.545	1,10
16	Palo Alto Networks, Inc.	2.180	0,08
23	Pandora AS	1.914	0,07
15	Parker-Hannifin Corp.	9.510	0,33
6	PayPal Holdings, Inc.	270	0,01
72	PDD Holdings, Inc.	6.040	0,21
220	Pfizer, Inc.	4.079	0,14
428	Pirelli & C SpA	2.188	0,08
282	Poste Italiane SpA	5.289	0,18
10	PPG Industries, Inc.	758	0,03
62	PPL Corp.	1.603	0,06
89	Procter & Gamble Co.	9.511	0,33
33	Public Service Enterprise Group, Inc.	1.993	0,07
239	QUALCOMM, Inc.	30.367	1,06
4	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2.586	0,09
12	Rheinmetall AG	15.901	0,55
140	Roche Holding AG	43.154	1,50
23	Rockwool AS	604	0,02
26	Ross Stores, Inc.	3.444	0,12
83	RTX Corp.	11.281	0,39
113	Rubrik, Inc.	6.402	0,22
254	RWE AG	10.027	0,35
14	S&P Global, Inc.	5.295	0,18
593	Sandvik AB	14.386	0,50
5	SAP SE	939	0,03
13	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	3.621	0,13
61	Securitas AB	722	0,02
166	ServiceNow, Inc.	18.943	0,66

Aktien – 96,50 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
	41 Sherwin-Williams Co.	9.864	0,34
	55 Shopify, Inc. (US listed)	6.564	0,23
	17 Siemens AG	3.488	0,12
	275 Siemens Energy AG	28.867	1,00
	97 SIG Group AG	1.030	0,04
	30 Sika AG	4.615	0,16
	306 Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.819	0,17
	105 Skanska AB	2.133	0,07
	1.024 Snam SpA	5.055	0,18
	27 Southern Copper Corp.	2.839	0,10
	279 SSAB AB Class A	1.588	0,06
	498 SSAB AB Class B	2.795	0,10
	41 Subsea 7 SA	613	0,02
	64 Sunrise Communications AG	2.559	0,09
	160 Svenska Cellulosa AB SCA	1.579	0,05
	709 Svenska Handelsbanken AB	7.677	0,27
	113 Swedbank AB	2.916	0,10
	20 Synopsys, Inc.	7.149	0,25
	12 TE Connectivity PLC	2.094	0,07
	759 Tele2 AB	9.467	0,33
	111 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	809	0,03
	106 Telenor ASA	1.151	0,04
	3.829 Telia Co. AB	12.161	0,42
	1.041 Terna - Rete Elettrica Nazionale	8.227	0,29
	382 Tesla, Inc.	127.811	4,44
	59 Texas Instruments, Inc.	7.560	0,26
	166 T-Mobile U.S., Inc.	25.001	0,87
	47 Tower Semiconductor Ltd.	4.097	0,14
	22 Travelers Cos., Inc.	4.807	0,17
	44 Tyson Foods, Inc.	1.918	0,07
	773 UniCredit SpA	47.889	1,66
	113 UnitedHealth Group, Inc.	27.684	0,96
	137 Verizon Communications, Inc.	4.138	0,14
	16 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5.520	0,19
	880 Vivendi SE	1.819	0,06
	282 Walmart, Inc.	23.322	0,81
	3 Waste Management, Inc.	503	0,02
	37 Wells Fargo & Co.	2.553	0,09
	32 Williams-Sonoma, Inc.	4.189	0,15
	4 Workday, Inc.	630	0,02
	14 Xylem, Inc.	1.451	0,05
	31 Yara International ASA	956	0,03
	16 Zealand Pharma AS	893	0,03
	1 Zebra Technologies Corp.	185	0,01
	5 Zoetis, Inc.	426	0,01
	15 Zurich Insurance Group AG	8.510	0,30
Aktien insgesamt		2.775.519	96,50

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
GBP	2.240	GBP Overnight Rate Class A GBP	31. Jul 26	11.525	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				11.525	0,40

Unfunded Swaps* – 3,10 % (30. Juni 2025: 2,32 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
GBP	557.760	GBP Overnight Rate Total Return Index Swap Class A GBP	31. Jul 26	89.228	3,10
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				89.228	3,10

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				2.876.272	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,43
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,50
Sonstige Vermögenswerte	0,07
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS EUR OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Aktien – 96,94 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	706 3M Co.	96.284	0,27
	2.900 ABB Ltd.	184.546	0,52
	481 Abbott Laboratories	51.278	0,14
	139 Accelleron Industries AG	9.204	0,03
	194 Accenture PLC	44.392	0,13
	1.226 Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
	360 adidas AG	60.792	0,17
	812 Adobe, Inc.	241.961	0,68
	5.169 Advanced Micro Devices, Inc.	942.578	2,66
	527 Air Liquide SA	84.475	0,24
	442 Airbnb, Inc.	51.046	0,14
	994 Airbus SE	197.229	0,56
	570 Alcon AG	38.756	0,11
	431 Alfa Laval AB	18.525	0,05
	276 Allstate Corp.	48.930	0,14
	2.017 Alphabet, Inc. Class A	537.514	1,52
	2.624 Alphabet, Inc. Class C	701.045	1,98
	7.374 Amazon.com, Inc.	1.449.290	4,10
	139 Ameren Corp.	11.786	0,03
	1.081 American Electric Power Co., Inc.	106.159	0,30
	8 Ameriprise Financial, Inc.	3.134	0,01
	975 Amgen, Inc.	271.703	0,77
	2.319 Amrize Ltd. (Switzerland listed)	108.594	0,31
	17 AP Moller - Maersk AS Class B	33.745	0,10
	9.485 Apple, Inc.	2.195.573	6,21
	2.369 Applied Materials, Inc.	518.381	1,47
	1.877 ArcelorMittal SA	73.385	0,21
	442 Arista Networks, Inc.	49.282	0,14
	86 ASM International NV	44.449	0,13
	419 ASML Holding NV	386.051	1,09
	350 ASR Nederland NV	21.216	0,06
	2.150 Assa Abloy AB	71.282	0,20
	1.767 AT&T, Inc.	37.371	0,11
	2.285 Atlas Copco AB Class B	31.441	0,09
	347 Autodesk, Inc.	87.570	0,25
	153 AXA SA	6.260	0,02
	353 Azrieli Group Ltd.	34.034	0,10
	2.209 Banca Mediolanum SpA	43.002	0,12
	17.007 Banco BPM SpA	221.425	0,63
	2.314 Bank of America Corp.	108.360	0,31
	497 Bavarian Nordic AS	12.698	0,04
	217 BAWAG Group AG	27.965	0,08
	307 Bayerische Motoren Werke AG	28.579	0,08
	534 Berkshire Hathaway, Inc.	228.471	0,65
	1.325 Betsson AB	18.079	0,05
	102 Blackrock, Inc.	93.002	0,26
	883 Boston Scientific Corp.	71.725	0,20
	11 Bouygues SA	466	0,00
	6.426 BPER Banca SpA	74.544	0,21
	1.363 Carrefour SA	19.398	0,05
	500 Caterpillar, Inc.	243.764	0,69
	590 Chevron Corp.	76.559	0,22

Aktien – 96,94 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	954 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	27.007	0,08
	118 Cigna Group	27.757	0,08
	1.436 Coca-Cola Co.	85.456	0,24
	552 Corteva, Inc.	31.514	0,09
	343 Costco Wholesale Corp.	251.756	0,71
	378 CrowdStrike Holdings, Inc.	150.912	0,43
	219 CVS Health Corp.	14.802	0,04
	1.358 Danone SA	104.293	0,29
	1.395 Danske Bank AS	59.500	0,17
	1.052 Dayforce, Inc.	61.960	0,17
	824 Delek U.S. Holdings, Inc.	20.809	0,06
	277 Dell Technologies, Inc.	29.707	0,08
	1.171 DNB Bank ASA	27.816	0,08
	191 DoorDash, Inc.	36.776	0,10
	418 Eaton Corp. PLC	113.397	0,32
	265 eBay, Inc.	19.656	0,06
	745 Eli Lilly & Co.	682.013	1,93
	127.055 Enel SpA	1.127.869	3,19
	1.960 Engie SA	43.929	0,12
	49.717 Eni SpA	802.427	2,27
	3.879 Epiroc AB Class A	75.207	0,21
	2.728 Essity AB	66.812	0,19
	1.458 Exelon Corp.	54.096	0,15
	4.073 Exxon Mobil Corp.	417.349	1,18
	453 Fidelity National Information Services, Inc.	25.618	0,07
	830 Fox Corp. Class A	51.636	0,15
	735 Galderma Group AG	128.131	0,36
	68 Galenica AG	7.189	0,02
	445 General Mills, Inc.	17.637	0,05
	6.626 Generali	236.876	0,67
	95 Genmab AS	25.774	0,07
	9 Givaudan SA	29.879	0,08
	902 Halliburton Co.	21.699	0,06
	704 Hershey Co.	109.105	0,31
	2.291 Holcim AG	191.465	0,54
	151 Home Depot, Inc.	44.349	0,12
	468 Honeywell International, Inc.	77.787	0,22
	239 Howmet Aerospace, Inc.	41.670	0,12
	326 Huntington Ingalls Industries, Inc.	94.250	0,27
	63 IDEX Corp.	9.553	0,03
	51 Incyte Corp.	4.255	0,01
	2.871 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	22.640	0,06
	1.403 International Business Machines Corp.	353.923	1,00
	119.419 Intesa Sanpaolo SpA	707.082	2,00
	506 Intuit, Inc.	285.137	0,81
	3.534 Investor AB Class B	107.839	0,30
	66 Israel Corp. Ltd.	16.286	0,05
	332 JFrog Ltd.	17.657	0,05
	4.092 Johnson & Johnson	721.136	2,04
	1.910 Kongsberg Gruppen ASA	41.702	0,12
	969 Kroger Co.	51.539	0,15
	349 Lagercrantz Group AB	6.859	0,02
	177 Lam Research Corp.	25.815	0,07
	1.274 Logitech International SA	111.633	0,32

Aktien – 96,94 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
1.899	Louis Hachette Group	2.969	0,01
925	Lowe's Cos., Inc.	190.016	0,54
221	Lumentum Holdings, Inc.	69.464	0,20
116	M&T Bank Corp.	19.869	0,06
507	Marriott International, Inc.	134.055	0,38
55	McDonald's Corp.	14.369	0,04
84	MercadoLibre, Inc.	143.333	0,40
2.587	Meta Platforms, Inc.	1.453.989	4,11
35	Mettler-Toledo International, Inc.	42.095	0,12
4.866	Microsoft Corp.	2.003.748	5,66
152	MongoDB, Inc.	54.286	0,15
162	Moody's Corp.	70.483	0,20
508	Morgan Stanley	76.755	0,22
618	Mowi ASA	12.696	0,04
1.035	Nestle SA	87.545	0,25
4.090	Netflix, Inc.	326.490	0,92
302	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	16.961	0,05
3.534	Norsk Hydro ASA	23.327	0,07
77	Nova Ltd.	22.017	0,06
1.075	Novartis AG	126.611	0,36
4.047	Novo Nordisk AS	176.223	0,50
358	Novonosis Novozymes B	19.535	0,05
15.010	NVIDIA Corp.	2.383.565	6,74
303	NXP Semiconductors NV	55.934	0,16
1.903	Oracle Corp.	315.811	0,89
729	O'Reilly Automotive, Inc.	56.604	0,16
2.575	Palantir Technologies, Inc.	389.752	1,10
172	Palo Alto Networks, Inc.	26.939	0,08
250	Pandora AS	23.644	0,07
157	Parker-Hannifin Corp.	117.506	0,33
67	PayPal Holdings, Inc.	3.335	0,01
773	PDD Holdings, Inc.	74.633	0,21
2.377	Pfizer, Inc.	50.393	0,14
4.616	Pirelli & C SpA	27.032	0,08
3.042	Poste Italiane SpA	65.350	0,18
107	PPG Industries, Inc.	9.366	0,03
664	PPL Corp.	19.809	0,06
963	Procter & Gamble Co.	117.510	0,33
360	Public Service Enterprise Group, Inc.	24.626	0,07
2.576	QUALCOMM, Inc.	375.204	1,06
49	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	31.950	0,09
126	Rheinmetall AG	196.463	0,56
1.512	Roche Holding AG	533.197	1,51
247	Rockwool AS	7.465	0,02
277	Ross Stores, Inc.	42.554	0,12
893	RTX Corp.	139.384	0,39
1.215	Rubrik, Inc.	79.105	0,22
2.737	RWE AG	123.888	0,35
147	S&P Global, Inc.	65.424	0,18
6.402	Sandvik AB	177.742	0,50
56	SAP SE	11.599	0,03
139	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	44.743	0,13
656	Securitas AB	8.918	0,02
1.794	ServiceNow, Inc.	234.054	0,66

Aktien – 96,94 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	442 Sherwin-Williams Co.	121.872	0,34
	592 Shopify, Inc. (US listed)	81.103	0,23
	180 Siemens AG	43.099	0,12
	2.962 Siemens Energy AG	356.665	1,01
	1.045 SIG Group AG	12.732	0,04
	326 Sika AG	57.026	0,16
	3.304 Skandinaviska Enskilda Banken AB	59.543	0,17
	1.131 Skanska AB	26.351	0,07
	11.043 Snam SpA	62.460	0,18
	287 Southern Copper Corp.	35.075	0,10
	3.015 SSAB AB Class A	19.625	0,06
	5.368 SSAB AB Class B	34.537	0,10
	442 Subsea 7 SA	7.577	0,02
	693 Sunrise Communications AG	31.616	0,09
	1.723 Svenska Cellulosa AB SCA	19.507	0,05
	7.644 Svenska Handelsbanken AB	94.854	0,27
	1.215 Swedbank AB	36.026	0,10
	221 Synopsys, Inc.	88.334	0,25
	134 TE Connectivity PLC	25.868	0,07
	8.194 Tele2 AB	116.965	0,33
	1.195 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.999	0,03
	1.148 Telenor ASA	14.222	0,04
	41.311 Telia Co. AB	150.258	0,42
	11.227 Terna - Rete Elettrica Nazionale	101.652	0,29
	4.124 Tesla, Inc.	1.579.186	4,46
	632 Texas Instruments, Inc.	93.410	0,26
	1.787 T-Mobile U.S., Inc.	308.901	0,87
	508 Tower Semiconductor Ltd.	50.621	0,14
	240 Travelers Cos., Inc.	59.389	0,17
	475 Tyson Foods, Inc.	23.701	0,07
	8.343 UniCredit SpA	591.699	1,67
	1.217 UnitedHealth Group, Inc.	342.049	0,97
	1.474 Verizon Communications, Inc.	51.123	0,14
	177 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	68.206	0,19
	9.497 Vivendi SE	22.470	0,06
	3.038 Walmart, Inc.	288.160	0,81
	33 Waste Management, Inc.	6.212	0,02
	398 Wells Fargo & Co.	31.548	0,09
	340 Williams-Sonoma, Inc.	51.762	0,15
	43 Workday, Inc.	7.780	0,02
	155 Xylem, Inc.	17.927	0,05
	338 Yara International ASA	11.809	0,03
	177 Zealand Pharma AS	11.033	0,03
	11 Zebra Technologies Corp.	2.279	0,01
	49 Zoetis, Inc.	5.267	0,01
	163 Zurich Insurance Group AG	105.139	0,30
Aktien insgesamt		34.293.211	96,94

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	27.912	EUR Overnight Rate Class A EUR	31. Jul 26	141.502	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				141.502	0,40

Unfunded Swaps* – 2,66 % (30. Juni 2025: 2,23 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	6.950.088	EUR Overnight Rate Total Return Index Swap Class A EUR	31. Jul 26	939.559	2,66
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				939.559	2,66
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1	0,00
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				35.374.273	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,47
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,98
Sonstige Vermögenswerte	2,55
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2025

UBS MSCI INDIA SF UCITS ETF

Aktien – 95,69 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
64	3M Co.	10.200	0,27
262	ABB Ltd.	19.550	0,51
43	Abbott Laboratories	5.432	0,14
13	Accelleron Industries AG	975	0,03
17	Accenture PLC	4.703	0,12
111	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	–	0,00
32	adidas AG	6.440	0,17
73	Adobe, Inc.	25.632	0,68
466	Advanced Micro Devices, Inc.	99.853	2,63
48	Air Liquide SA	8.949	0,24
40	Airbnb, Inc.	5.408	0,14
90	Airbus SE	20.894	0,55
51	Alcon AG	4.106	0,11
39	Alfa Laval AB	1.962	0,05
25	Allstate Corp.	5.184	0,14
182	Alphabet, Inc. Class A	56.942	1,50
237	Alphabet, Inc. Class C	74.266	1,96
665	Amazon.com, Inc.	153.532	4,04
12	Ameren Corp.	1.249	0,03
98	American Electric Power Co., Inc.	11.246	0,30
1	Ameriprise Financial, Inc.	332	0,01
88	Amgen, Inc.	28.783	0,76
209	Amrize Ltd. (Switzerland listed)	11.504	0,30
2	AP Moller - Maersk AS Class B	3.575	0,09
856	Apple, Inc.	232.590	6,13
214	Applied Materials, Inc.	54.915	1,45
169	ArcelorMittal SA	7.774	0,20
40	Arista Networks, Inc.	5.221	0,14
8	ASM International NV	4.709	0,12
38	ASML Holding NV	40.896	1,08
32	ASR Nederland NV	2.248	0,06
194	Assa Abloy AB	7.551	0,20
159	AT&T, Inc.	3.959	0,10
206	Atlas Copco AB Class B	3.331	0,09
31	Autodesk, Inc.	9.277	0,24
14	AXA SA	663	0,02
32	Azieli Group Ltd.	3.605	0,09
199	Banca Mediolanum SpA	4.555	0,12
1.534	Banco BPM SpA	23.457	0,62
209	Bank of America Corp.	11.479	0,30
45	Bavarian Nordic AS	1.345	0,04
20	BAWAG Group AG	2.962	0,08
28	Bayerische Motoren Werke AG	3.028	0,08
48	Berkshire Hathaway, Inc.	24.203	0,64
120	Betsson AB	1.915	0,05
9	Blackrock, Inc.	9.852	0,26
80	Boston Scientific Corp.	7.598	0,20
1	Bouygues SA	49	0,00
580	BPER Banca SpA	7.897	0,21
123	Carrefour SA	2.055	0,05
45	Caterpillar, Inc.	25.823	0,68
53	Chevron Corp.	8.110	0,21

Aktien – 95,69 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
86	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2.861	0,08
11	Cigna Group	2.941	0,08
129	Coca-Cola Co.	9.053	0,24
50	Corteva, Inc.	3.338	0,09
31	Costco Wholesale Corp.	26.670	0,70
34	CrowdStrike Holdings, Inc.	15.987	0,42
20	CVS Health Corp.	1.568	0,04
122	Danone SA	11.048	0,29
126	Danske Bank AS	6.303	0,17
95	Dayforce, Inc.	6.564	0,17
74	Delek U.S. Holdings, Inc.	2.204	0,06
25	Dell Technologies, Inc.	3.147	0,08
106	DNB Bank ASA	2.947	0,08
17	DoorDash, Inc.	3.896	0,10
38	Eaton Corp. PLC	12.013	0,32
24	eBay, Inc.	2.082	0,05
67	Eli Lilly & Co.	72.250	1,90
11.460	Enel SpA	119.482	3,15
177	Engie SA	4.654	0,12
4.484	Eni SpA	85.006	2,24
350	Epiroc AB Class A	7.967	0,21
246	Essity AB	7.078	0,19
131	Exelon Corp.	5.731	0,15
367	Exxon Mobil Corp.	44.212	1,16
41	Fidelity National Information Services, Inc.	2.714	0,07
75	Fox Corp. Class A	5.470	0,14
66	Galderma Group AG	13.574	0,36
6	Galenica AG	762	0,02
40	General Mills, Inc.	1.868	0,05
598	Generali	25.094	0,66
9	Genmab AS	2.730	0,07
1	Givaudan SA	3.165	0,08
81	Halliburton Co.	2.299	0,06
63	Hershey Co.	11.558	0,30
207	Holcim AG	20.283	0,53
14	Home Depot, Inc.	4.698	0,12
42	Honeywell International, Inc.	8.240	0,22
22	Howmet Aerospace, Inc.	4.414	0,12
29	Huntington Ingalls Industries, Inc.	9.984	0,26
6	IDEX Corp.	1.012	0,03
5	Incyte Corp.	451	0,01
259	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2.398	0,06
127	International Business Machines Corp.	37.493	0,99
10.772	Intesa Sanpaolo SpA	74.905	1,97
46	Intuit, Inc.	30.206	0,80
319	Investor AB Class B	11.424	0,30
6	Israel Corp. Ltd.	1.725	0,05
30	JFrog Ltd.	1.871	0,05
369	Johnson & Johnson	76.394	2,01
172	Kongsberg Gruppen ASA	4.418	0,12
87	Kroger Co.	5.460	0,14
31	Lagercrantz Group AB	727	0,02
16	Lam Research Corp.	2.735	0,07
115	Logitech International SA	11.826	0,31

Aktien – 95,69 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
171	Louis Hachette Group	314	0,01
83	Lowe's Cos., Inc.	20.129	0,53
20	Lumentum Holdings, Inc.	7.359	0,19
10	M&T Bank Corp.	2.105	0,06
46	Marriott International, Inc.	14.201	0,37
5	McDonald's Corp.	1.522	0,04
8	MercadoLibre, Inc.	15.183	0,40
233	Meta Platforms, Inc.	154.030	4,06
3	Mettler-Toledo International, Inc.	4.459	0,12
439	Microsoft Corp.	212.269	5,59
14	MongoDB, Inc.	5.751	0,15
15	Moody's Corp.	7.467	0,20
46	Morgan Stanley	8.131	0,21
56	Mowi ASA	1.345	0,04
93	Nestle SA	9.274	0,24
369	Netflix, Inc.	34.587	0,91
27	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	1.797	0,05
319	Norsk Hydro ASA	2.471	0,07
7	Nova Ltd.	2.332	0,06
97	Novartis AG	13.413	0,35
365	Novo Nordisk AS	18.668	0,49
32	Novonosis Novozymes B	2.070	0,05
1.354	NVIDIA Corp.	252.505	6,65
27	NXP Semiconductors NV	5.925	0,16
172	Oracle Corp.	33.456	0,88
66	O'Reilly Automotive, Inc.	5.996	0,16
232	Palantir Technologies, Inc.	41.289	1,09
15	Palo Alto Networks, Inc.	2.854	0,08
22	Pandora AS	2.505	0,07
14	Parker-Hannifin Corp.	12.448	0,33
6	PayPal Holdings, Inc.	353	0,01
70	PDD Holdings, Inc.	7.906	0,21
214	Pfizer, Inc.	5.338	0,14
416	Pirelli & C SpA	2.864	0,08
274	Poste Italiane SpA	6.923	0,18
10	PPG Industries, Inc.	992	0,03
60	PPL Corp.	2.098	0,06
87	Procter & Gamble Co.	12.449	0,33
32	Public Service Enterprise Group, Inc.	2.609	0,07
232	QUALCOMM, Inc.	39.748	1,05
4	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3.385	0,09
11	Rheinmetall AG	20.812	0,55
136	Roche Holding AG	56.485	1,49
22	Rockwool AS	791	0,02
25	Ross Stores, Inc.	4.508	0,12
80	RTX Corp.	14.766	0,39
110	Rubrik, Inc.	8.380	0,22
247	RWE AG	13.124	0,35
13	S&P Global, Inc.	6.931	0,18
577	Sandvik AB	18.829	0,50
5	SAP SE	1.229	0,03
13	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	4.740	0,12
59	Securitas AB	945	0,02
162	ServiceNow, Inc.	24.795	0,65

Aktien – 95,69 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	40 Sherwin-Williams Co.	12.911	0,34
	53 Shopify, Inc. (US listed)	8.592	0,23
	16 Siemens AG	4.566	0,12
	267 Siemens Energy AG	37.784	1,00
	94 SIG Group AG	1.349	0,04
	29 Sika AG	6.041	0,16
	298 Skandinaviska Enskilda Banken AB	6.308	0,17
	102 Skanska AB	2.792	0,07
	996 Snam SpA	6.617	0,17
	26 Southern Copper Corp.	3.716	0,10
	272 SSAB AB Class A	2.079	0,05
	484 SSAB AB Class B	3.659	0,10
	40 Subsea 7 SA	803	0,02
	63 Sunrise Communications AG	3.349	0,09
	155 Svenska Cellulosa AB SCA	2.067	0,05
	689 Svenska Handelsbanken AB	10.048	0,26
	110 Swedbank AB	3.816	0,10
	20 Synopsys, Inc.	9.358	0,25
	12 TE Connectivity PLC	2.740	0,07
	739 Tele2 AB	12.391	0,33
	108 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.059	0,03
	104 Telenor ASA	1.507	0,04
	3.726 Telia Co. AB	15.918	0,42
	1.013 Terna - Rete Elettrica Nazionale	10.769	0,28
	372 Tesla, Inc.	167.293	4,41
	57 Texas Instruments, Inc.	9.895	0,26
	161 T-Mobile U.S., Inc.	32.724	0,86
	46 Tower Semiconductor Ltd.	5.363	0,14
	22 Travelers Cos., Inc.	6.291	0,17
	43 Tyson Foods, Inc.	2.511	0,07
	753 UniCredit SpA	62.682	1,65
	110 UnitedHealth Group, Inc.	36.235	0,95
	133 Verizon Communications, Inc.	5.416	0,14
	16 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	7.226	0,19
	857 Vivendi SE	2.380	0,06
	274 Walmart, Inc.	30.527	0,80
	3 Waste Management, Inc.	658	0,02
	36 Wells Fargo & Co.	3.342	0,09
	31 Williams-Sonoma, Inc.	5.483	0,14
	4 Workday, Inc.	824	0,02
	14 Xylem, Inc.	1.899	0,05
	30 Yara International ASA	1.251	0,03
	16 Zealand Pharma AS	1.169	0,03
	1 Zebra Technologies Corp.	241	0,01
	4 Zoetis, Inc.	558	0,01
	15 Zurich Insurance Group AG	11.138	0,29
Aktien insgesamt		3.632.884	95,69

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.528	MSCI India Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	15.185	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				15.185	0,40

Unfunded Swaps* – 3,91 % (30. Juni 2025: 0,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	380.472	MSCI India Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	148.438	3,91
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				148.438	3,91

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				3.796.507	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	95,62
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,31
Sonstige Vermögenswerte	0,07
	100,00

Wesentliche Portfoliotransaktionen

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	236.058.548	Microsoft Corp.	220.269.020
Apple, Inc.	228.589.665	Apple, Inc.	215.203.787
NVIDIA Corp.	205.164.144	Alphabet, Inc. Class A	214.559.722
Alphabet, Inc. Class A	113.668.743	Broadcom, Inc.	160.569.323
Meta Platforms, Inc.	112.597.921	NVIDIA Corp.	132.760.221
Broadcom, Inc.	96.117.936	Meta Platforms, Inc.	71.588.664
Johnson & Johnson	63.095.328	Enel SpA	70.083.265
Tesla, Inc.	57.986.458	Micron Technology, Inc.	59.176.883
Oracle Corp.	57.466.648	General Electric Co.	51.829.859
Costco Wholesale Corp.	53.168.816	Oracle Corp.	50.587.505
ASML Holding NV (Netherlands listed)	51.986.763	AbbVie, Inc.	46.920.771
Alphabet, Inc. Class C	47.423.632	Airbus SE	46.711.736
Intuit, Inc.	45.869.824	Intuit, Inc.	41.423.387
Eli Lilly & Co.	44.074.797	ASML Holding NV (Netherlands listed)	41.052.452
UnitedHealth Group, Inc.	42.912.454	Costco Wholesale Corp.	39.278.161
Micron Technology, Inc.	42.901.050	PepsiCo, Inc.	39.033.078
Banco BPM SpA	42.335.387	QUALCOMM, Inc.	37.522.602
Walmart, Inc.	38.168.642	Banco BPM SpA	37.093.253
Procter & Gamble Co.	37.927.261	Intesa Sanpaolo SpA	35.597.523
Advanced Micro Devices, Inc.	37.484.588	Procter & Gamble Co.	35.033.862
QUALCOMM, Inc.	36.377.527	Cisco Systems, Inc.	34.277.526
Cisco Systems, Inc.	36.239.690	Atlas Copco AB Class A	33.783.785
Caterpillar, Inc.	32.464.821	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	32.548.810
Atlas Copco AB Class A	31.962.801	Johnson & Johnson	31.684.188
		Tesla, Inc.	30.534.766

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Palantir Technologies, Inc.	26.874.426	Apple, Inc.	16.673.618
Alphabet, Inc. Class A	17.889.165	Microsoft Corp.	14.662.994
Apple, Inc.	14.662.872	Palantir Technologies, Inc.	13.974.329
Microsoft Corp.	12.566.442	General Electric Co.	12.152.554
Broadcom, Inc.	11.441.848	Broadcom, Inc.	10.430.077
Linde PLC	10.430.190	Alphabet, Inc. Class A	10.007.870
T-Mobile U.S., Inc.	10.007.814	Snowflake, Inc.	8.238.503
Intuit, Inc.	8.370.353	AbbVie, Inc.	7.981.215
Oracle Corp.	8.303.279	McDonald's Corp.	7.505.934
UnitedHealth Group, Inc.	8.247.477	Cisco Systems, Inc.	7.375.726
Cisco Systems, Inc.	7.981.204	Intuit, Inc.	7.253.366
General Electric Co.	6.990.103	Marvell Technology, Inc.	6.990.037
Fiserv, Inc.	6.793.763	Fortinet, Inc.	6.367.529
Marvell Technology, Inc.	6.367.526	Workday, Inc.	5.060.308
Robinhood Markets, Inc.	6.184.032	Walt Disney Co.	4.212.363
Walt Disney Co.	5.358.773		
O'Reilly Automotive, Inc.	3.805.946		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	31.522.085	Microsoft Corp.	29.381.556
Apple, Inc.	30.493.269	Alphabet, Inc. Class A	28.715.366
NVIDIA Corp.	27.026.285	Apple, Inc.	28.501.748
Alphabet, Inc. Class A	15.239.798	Broadcom, Inc.	21.364.933
Meta Platforms, Inc.	15.210.300	NVIDIA Corp.	17.793.626
Broadcom, Inc.	12.707.059	Meta Platforms, Inc.	9.549.898
Johnson & Johnson	8.357.277	Enel SpA	8.950.469
Tesla, Inc.	7.795.986	Micron Technology, Inc.	8.009.818
Oracle Corp.	7.715.204	General Electric Co.	6.774.737
Costco Wholesale Corp.	7.001.767	Oracle Corp.	6.706.786
ASML Holding NV (Netherlands listed)	6.797.229	AbbVie, Inc.	6.234.065
Alphabet, Inc. Class C	6.384.938	Airbus SE	6.227.860
Intuit, Inc.	6.008.570	Intuit, Inc.	5.540.457
Eli Lilly & Co.	5.894.997	ASML Holding NV (Netherlands listed)	5.428.505
Banco BPM SpA	5.772.274	Costco Wholesale Corp.	5.306.114
UnitedHealth Group, Inc.	5.685.662	PepsiCo, Inc.	5.217.028
Micron Technology, Inc.	5.662.249	QUALCOMM, Inc.	5.030.417
Walmart, Inc.	5.126.342	Banco BPM SpA	4.966.861
Advanced Micro Devices, Inc.	5.045.041	Intesa Sanpaolo SpA	4.755.705
Procter & Gamble Co.	4.923.037	Cisco Systems, Inc.	4.717.158
QUALCOMM, Inc.	4.898.355	Procter & Gamble Co.	4.709.772
Cisco Systems, Inc.	4.783.615	Atlas Copco AB Class A	4.558.950
Atlas Copco AB Class A	4.387.401	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.374.940
Caterpillar, Inc.	4.211.828	Johnson & Johnson	4.226.414
		Tesla, Inc.	4.127.843

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	74.157.463	Microsoft Corp.	69.636.796
Apple, Inc.	72.207.622	Apple, Inc.	68.487.508
NVIDIA Corp.	65.208.402	Alphabet, Inc. Class A	67.789.791
Alphabet, Inc. Class A	36.314.135	Broadcom, Inc.	51.079.669
Meta Platforms, Inc.	35.260.455	NVIDIA Corp.	42.384.350
Broadcom, Inc.	31.281.570	Meta Platforms, Inc.	22.473.875
Johnson & Johnson	19.771.820	Enel SpA	22.384.432
Tesla, Inc.	18.363.068	Micron Technology, Inc.	18.810.054
Oracle Corp.	18.158.818	General Electric Co.	16.547.034
Costco Wholesale Corp.	16.957.609	Oracle Corp.	16.134.609
ASML Holding NV (Netherlands listed)	16.387.333	AbbVie, Inc.	15.231.534
Alphabet, Inc. Class C	14.814.845	Airbus SE	14.889.688
Intuit, Inc.	14.507.741	Intuit, Inc.	13.548.405
Banco BPM SpA	13.788.326	ASML Holding NV (Netherlands listed)	13.029.933
Micron Technology, Inc.	13.770.289	Costco Wholesale Corp.	12.485.197
Eli Lilly & Co.	13.712.294	PepsiCo, Inc.	12.391.768
UnitedHealth Group, Inc.	13.551.657	QUALCOMM, Inc.	11.949.581
Walmart, Inc.	12.094.039	Banco BPM SpA	11.479.447
Procter & Gamble Co.	12.078.198	Cisco Systems, Inc.	11.387.748
Advanced Micro Devices, Inc.	11.672.666	Procter & Gamble Co.	11.261.285
Cisco Systems, Inc.	11.576.228	Intesa Sanpaolo SpA	11.000.802
QUALCOMM, Inc.	11.504.654	Atlas Copco AB Class A	10.452.479
Atlas Copco AB Class A	10.538.957	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10.157.214
Caterpillar, Inc.	10.247.750	Tesla, Inc.	9.947.943
		Johnson & Johnson	9.839.955

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Palantir Technologies, Inc.	19.767.267	Apple, Inc.	11.454.464
Alphabet, Inc. Class A	12.370.635	Microsoft Corp.	10.147.016
Apple, Inc.	10.146.935	Palantir Technologies, Inc.	9.747.922
Broadcom, Inc.	8.633.580	Broadcom, Inc.	8.526.901
Linde PLC	8.526.993	General Electric Co.	8.452.841
Microsoft Corp.	8.455.067	Alphabet, Inc. Class A	7.266.800
T-Mobile U.S., Inc.	7.266.760	Snowflake, Inc.	4.865.455
UnitedHealth Group, Inc.	6.656.444	Cisco Systems, Inc.	4.792.524
Oracle Corp.	6.428.411	Intuit, Inc.	4.765.119
Fiserv, Inc.	5.436.508	Marvell Technology, Inc.	4.637.603
Intuit, Inc.	5.026.061	McDonald's Corp.	4.626.091
General Electric Co.	4.637.647	AbbVie, Inc.	4.492.434
Cisco Systems, Inc.	4.492.427	Workday, Inc.	3.828.844
Robinhood Markets, Inc.	3.726.177	Fortinet, Inc.	3.676.481
Marvell Technology, Inc.	3.676.479	Walt Disney Co.	3.059.219
Walt Disney Co.	3.016.324		
O'Reilly Automotive, Inc.	2.525.089		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	67.192.194	Microsoft Corp.	64.716.334
Apple, Inc.	66.458.121	Alphabet, Inc. Class A	61.438.990
NVIDIA Corp.	57.870.568	Apple, Inc.	60.845.034
Meta Platforms, Inc.	42.974.207	Broadcom, Inc.	47.841.632
Alphabet, Inc. Class A	33.762.857	NVIDIA Corp.	37.387.090
Broadcom, Inc.	23.862.534	Meta Platforms, Inc.	24.771.546
Alphabet, Inc. Class C	18.259.278	Micron Technology, Inc.	21.249.711
Johnson & Johnson	17.715.326	Enel SpA	16.931.599
Tesla, Inc.	17.614.683	Banco BPM SpA	14.728.122
Oracle Corp.	16.580.394	Atlas Copco AB Class A	14.219.218
ASML Holding NV (Netherlands listed)	15.536.565	Oracle Corp.	14.021.649
Costco Wholesale Corp.	14.819.250	Airbus SE	13.766.022
Eli Lilly & Co.	14.440.130	Intesa Sanpaolo SpA	12.983.363
Advanced Micro Devices, Inc.	14.393.621	General Electric Co.	12.603.839
UnitedHealth Group, Inc.	13.635.721	Costco Wholesale Corp.	12.183.916
Banco BPM SpA	13.005.720	AbbVie, Inc.	12.161.387
QUALCOMM, Inc.	12.737.935	ASML Holding NV (Netherlands listed)	11.174.391
Walmart, Inc.	12.275.432	Intuit, Inc.	11.110.030
Intuit, Inc.	11.919.734	PepsiCo, Inc.	10.801.435
Micron Technology, Inc.	11.101.576	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10.790.270
Procter & Gamble Co.	9.781.347	Assa Abloy AB	10.684.037
Atlas Copco AB Class A	9.711.010	QUALCOMM, Inc.	10.418.943
Amazon.com, Inc.	9.083.526	Procter & Gamble Co.	10.070.656
Cisco Systems, Inc.	8.839.736	Siemens Energy AG	9.939.225
		SAP SE	9.586.092
		Cisco Systems, Inc.	9.489.429
		Johnson & Johnson	9.371.724
		Amazon.com, Inc.	9.367.803

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	1.245.969.559	Microsoft Corp.	1.171.186.689
Apple, Inc.	1.215.822.276	Apple, Inc.	1.139.993.658
NVIDIA Corp.	1.115.072.213	Alphabet, Inc. Class A	1.137.640.221
Alphabet, Inc. Class A	634.173.891	Broadcom, Inc.	890.570.043
Meta Platforms, Inc.	589.202.712	NVIDIA Corp.	730.747.459
Broadcom, Inc.	520.445.568	Meta Platforms, Inc.	385.502.723
Johnson & Johnson	336.043.258	Enel SpA	362.555.162
Tesla, Inc.	313.257.563	Micron Technology, Inc.	315.156.622
Oracle Corp.	306.907.630	General Electric Co.	282.321.166
Costco Wholesale Corp.	278.189.479	Oracle Corp.	266.381.993
ASML Holding NV (Netherlands listed)	267.857.539	AbbVie, Inc.	250.283.492
Alphabet, Inc. Class C	248.827.106	Airbus SE	246.588.432
Intuit, Inc.	240.932.426	Intuit, Inc.	221.109.738
Banco BPM SpA	229.298.971	ASML Holding NV (Netherlands listed)	219.775.798
Eli Lilly & Co.	228.770.140	Costco Wholesale Corp.	212.376.814
Micron Technology, Inc.	227.619.330	PepsiCo, Inc.	205.955.561
UnitedHealth Group, Inc.	224.088.369	QUALCOMM, Inc.	198.912.830
Walmart, Inc.	201.166.101	Cisco Systems, Inc.	195.474.415
Procter & Gamble Co.	197.373.710	Banco BPM SpA	190.669.536
QUALCOMM, Inc.	194.609.051	Procter & Gamble Co.	189.173.036
Advanced Micro Devices, Inc.	192.991.253	Intesa Sanpaolo SpA	181.188.789
Cisco Systems, Inc.	191.651.277	Atlas Copco AB Class A	172.922.311
Atlas Copco AB Class A	174.657.929	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	172.155.194
Caterpillar, Inc.	170.296.857	Tesla, Inc.	170.133.205
		Johnson & Johnson	165.713.027

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	33.925.226	Microsoft Corp.	31.564.314
Apple, Inc.	32.677.620	Apple, Inc.	30.919.464
NVIDIA Corp.	29.491.975	Alphabet, Inc. Class A	30.847.243
Alphabet, Inc. Class A	16.371.160	Broadcom, Inc.	23.124.170
Meta Platforms, Inc.	16.331.688	NVIDIA Corp.	19.170.400
Broadcom, Inc.	13.749.982	Meta Platforms, Inc.	10.323.430
Johnson & Johnson	9.127.497	Enel SpA	9.972.647
Tesla, Inc.	8.372.207	Micron Technology, Inc.	8.651.405
Oracle Corp.	8.229.536	General Electric Co.	7.427.833
Costco Wholesale Corp.	7.529.364	Oracle Corp.	7.287.721
ASML Holding NV (Netherlands listed)	7.431.109	Airbus SE	6.739.270
Alphabet, Inc. Class C	6.862.984	AbbVie, Inc.	6.724.002
Intuit, Inc.	6.527.844	Intuit, Inc.	5.940.233
Eli Lilly & Co.	6.365.114	ASML Holding NV (Netherlands listed)	5.884.585
UnitedHealth Group, Inc.	6.213.691	Costco Wholesale Corp.	5.695.970
Micron Technology, Inc.	6.142.168	PepsiCo, Inc.	5.574.494
Banco BPM SpA	6.130.349	Banco BPM SpA	5.372.234
Walmart, Inc.	5.452.130	QUALCOMM, Inc.	5.341.269
Advanced Micro Devices, Inc.	5.444.580	Intesa Sanpaolo SpA	5.192.591
Procter & Gamble Co.	5.385.988	Procter & Gamble Co.	5.040.919
QUALCOMM, Inc.	5.259.331	Cisco Systems, Inc.	4.961.551
Cisco Systems, Inc.	5.085.785	Atlas Copco AB Class A	4.898.623
Caterpillar, Inc.	4.615.852	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.731.321
Atlas Copco AB Class A	4.611.145	Johnson & Johnson	4.583.930
		Tesla, Inc.	4.390.392

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	154.902.305	Microsoft Corp.	143.632.727
Apple, Inc.	148.754.092	Alphabet, Inc. Class A	141.461.111
NVIDIA Corp.	135.268.887	Apple, Inc.	139.921.695
Alphabet, Inc. Class A	75.030.994	Broadcom, Inc.	106.775.984
Meta Platforms, Inc.	74.726.774	NVIDIA Corp.	87.375.542
Broadcom, Inc.	62.685.368	Meta Platforms, Inc.	47.697.823
Johnson & Johnson	41.255.686	Enel SpA	44.237.672
Tesla, Inc.	38.313.091	Micron Technology, Inc.	39.441.051
Oracle Corp.	37.538.653	General Electric Co.	33.769.049
Costco Wholesale Corp.	34.442.917	Oracle Corp.	33.074.903
ASML Holding NV (Netherlands listed)	33.758.093	AbbVie, Inc.	30.585.955
Alphabet, Inc. Class C	31.390.131	Airbus SE	30.430.441
Intuit, Inc.	29.447.761	Intuit, Inc.	27.013.956
Eli Lilly & Co.	28.962.563	ASML Holding NV (Netherlands listed)	26.829.126
Banco BPM SpA	28.111.010	Costco Wholesale Corp.	26.108.747
UnitedHealth Group, Inc.	28.047.477	PepsiCo, Inc.	25.614.488
Micron Technology, Inc.	27.875.283	QUALCOMM, Inc.	24.762.786
Walmart, Inc.	25.120.106	Banco BPM SpA	24.463.106
Advanced Micro Devices, Inc.	24.783.257	Intesa Sanpaolo SpA	23.508.092
Procter & Gamble Co.	24.218.424	Procter & Gamble Co.	23.173.183
QUALCOMM, Inc.	24.213.895	Cisco Systems, Inc.	23.008.300
Cisco Systems, Inc.	23.432.334	Atlas Copco AB Class A	22.428.253
Atlas Copco AB Class A	21.270.015	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	21.368.886
Caterpillar, Inc.	20.878.755	Johnson & Johnson	20.764.121
		Tesla, Inc.	20.298.554

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	41.645.618	Microsoft Corp.	38.362.638
Apple, Inc.	39.712.589	Alphabet, Inc. Class A	37.849.900
NVIDIA Corp.	36.174.465	Apple, Inc.	37.466.042
Alphabet, Inc. Class A	20.252.527	Broadcom, Inc.	28.619.775
Meta Platforms, Inc.	19.611.798	NVIDIA Corp.	23.587.988
Broadcom, Inc.	17.197.817	Enel SpA	12.778.302
Johnson & Johnson	11.032.825	Meta Platforms, Inc.	12.457.799
Tesla, Inc.	10.440.907	Micron Technology, Inc.	10.508.312
Oracle Corp.	10.063.984	General Electric Co.	9.544.590
Costco Wholesale Corp.	9.234.622	Oracle Corp.	9.109.264
ASML Holding NV (Netherlands listed)	9.206.796	AbbVie, Inc.	8.555.121
Alphabet, Inc. Class C	8.165.274	Airbus SE	8.343.171
Intuit, Inc.	8.160.245	ASML Holding NV (Netherlands listed)	7.584.114
Micron Technology, Inc.	7.936.176	Intuit, Inc.	7.535.262
UnitedHealth Group, Inc.	7.752.910	Costco Wholesale Corp.	6.954.830
Eli Lilly & Co.	7.619.769	PepsiCo, Inc.	6.851.957
Banco BPM SpA	7.486.998	QUALCOMM, Inc.	6.596.310
Procter & Gamble Co.	6.813.658	Procter & Gamble Co.	6.521.274
Walmart, Inc.	6.772.968	Banco BPM SpA	6.478.048
Advanced Micro Devices, Inc.	6.536.461	Cisco Systems, Inc.	6.240.260
Cisco Systems, Inc.	6.448.474	Intesa Sanpaolo SpA	6.052.916
QUALCOMM, Inc.	6.334.481	Atlas Copco AB Class A	5.753.768
Atlas Copco AB Class A	5.745.106	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5.735.180
Caterpillar, Inc.	5.707.050	Tesla, Inc.	5.518.399
		Johnson & Johnson	5.487.669

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI China A SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	17.903.149	Alphabet, Inc. Class A	16.967.409
NVIDIA Corp.	17.079.607	Microsoft Corp.	16.401.930
Apple, Inc.	16.608.718	Apple, Inc.	16.333.740
Meta Platforms, Inc.	9.682.837	Broadcom, Inc.	14.248.603
Alphabet, Inc. Class A	9.191.668	NVIDIA Corp.	10.375.921
Broadcom, Inc.	7.327.987	Meta Platforms, Inc.	6.281.604
Tesla, Inc.	4.868.760	Micron Technology, Inc.	5.271.704
Johnson & Johnson	4.847.235	Oracle Corp.	4.162.393
Oracle Corp.	4.396.951	Enel SpA	4.139.158
Alphabet, Inc. Class C	4.070.181	General Electric Co.	3.941.969
Banco BPM SpA	3.979.563	AbbVie, Inc.	3.728.956
ASML Holding NV (Netherlands listed)	3.466.556	Airbus SE	3.719.180
Costco Wholesale Corp.	3.426.753	Intuit, Inc.	3.437.644
Eli Lilly & Co.	3.424.662	Costco Wholesale Corp.	3.368.522
UnitedHealth Group, Inc.	3.336.844	Cisco Systems, Inc.	3.276.071
QUALCOMM, Inc.	3.216.278	ASML Holding NV (Netherlands listed)	3.038.957
Micron Technology, Inc.	3.172.577	Intesa Sanpaolo SpA	2.958.157
Atlas Copco AB Class A	3.026.517	Banco BPM SpA	2.925.801
Advanced Micro Devices, Inc.	2.973.541	Tesla, Inc.	2.870.271
Intuit, Inc.	2.971.176	Procter & Gamble Co.	2.858.923
Walmart, Inc.	2.816.450	PepsiCo, Inc.	2.855.575
Airbus SE	2.535.050	Atlas Copco AB Class A	2.830.096
Procter & Gamble Co.	2.309.770	QUALCOMM, Inc.	2.740.325
		Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.684.309
		SAP SE	2.527.107
		Amazon.com, Inc.	2.460.405
		Johnson & Johnson	2.452.761

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR	Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Microsoft Corp.	1.222.521	Microsoft Corp.	1.127.009
Apple, Inc.	1.168.187	Alphabet, Inc. Class A	1.117.046
NVIDIA Corp.	1.040.900	Apple, Inc.	1.114.712
Alphabet, Inc. Class A	586.765	Broadcom, Inc.	811.806
Meta Platforms, Inc.	583.053	NVIDIA Corp.	686.313
Broadcom, Inc.	497.851	Meta Platforms, Inc.	365.706
Johnson & Johnson	326.131	Enel SpA	357.101
Tesla, Inc.	302.584	Micron Technology, Inc.	308.672
Oracle Corp.	299.907	General Electric Co.	263.311
Costco Wholesale Corp.	275.009	Oracle Corp.	259.859
ASML Holding NV (Netherlands listed)	265.508	AbbVie, Inc.	244.465
Alphabet, Inc. Class C	245.582	Airbus SE	241.761
Intuit, Inc.	236.044	Intuit, Inc.	215.207
Eli Lilly & Co.	228.277	ASML Holding NV (Netherlands listed)	212.866
Micron Technology, Inc.	223.497	Costco Wholesale Corp.	208.611
Banco BPM SpA	221.853	PepsiCo, Inc.	202.667
UnitedHealth Group, Inc.	221.600	QUALCOMM, Inc.	195.452
Walmart, Inc.	198.835	Banco BPM SpA	191.797
Advanced Micro Devices, Inc.	195.719	Procter & Gamble Co.	184.321
Procter & Gamble Co.	195.567	Intesa Sanpaolo SpA	183.690
Cisco Systems, Inc.	188.342	Cisco Systems, Inc.	180.447
QUALCOMM, Inc.	188.193	Atlas Copco AB Class A	176.191
Atlas Copco AB Class A	168.252	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	169.629
Caterpillar, Inc.	164.616	Johnson & Johnson	163.877
		Tesla, Inc.	156.569

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR	Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Microsoft Corp.	15.998.789	Microsoft Corp.	14.760.623
Apple, Inc.	15.323.953	Alphabet, Inc. Class A	14.524.787
NVIDIA Corp.	13.503.618	Apple, Inc.	14.246.103
Meta Platforms, Inc.	7.923.229	Broadcom, Inc.	10.844.728
Alphabet, Inc. Class A	7.681.569	NVIDIA Corp.	8.988.926
Broadcom, Inc.	5.931.541	Meta Platforms, Inc.	4.905.688
Johnson & Johnson	3.951.664	Micron Technology, Inc.	4.156.449
Oracle Corp.	3.775.909	Enel SpA	3.379.109
Tesla, Inc.	3.700.906	Oracle Corp.	2.858.130
Costco Wholesale Corp.	3.521.090	PepsiCo, Inc.	2.653.943
Alphabet, Inc. Class C	3.311.133	Costco Wholesale Corp.	2.588.706
Eli Lilly & Co.	3.063.400	Airbus SE	2.579.025
ASML Holding NV (Netherlands listed)	2.916.620	QUALCOMM, Inc.	2.548.888
Banco BPM SpA	2.871.195	General Electric Co.	2.486.195
Advanced Micro Devices, Inc.	2.643.986	Intesa Sanpaolo SpA	2.427.027
Walmart, Inc.	2.630.227	Banco BPM SpA	2.415.632
Intuit, Inc.	2.593.747	ASML Holding NV (Netherlands listed)	2.408.665
QUALCOMM, Inc.	2.512.066	Atlas Copco AB Class A	2.400.903
UnitedHealth Group, Inc.	2.388.077	Cisco Systems, Inc.	2.359.026
Atlas Copco AB Class A	2.158.960	AbbVie, Inc.	2.283.091
Procter & Gamble Co.	2.127.380	Intuit, Inc.	2.218.756
Cisco Systems, Inc.	2.113.660	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.165.678
Micron Technology, Inc.	2.083.845	Johnson & Johnson	2.148.555
Caterpillar, Inc.	2.048.897	Procter & Gamble Co.	2.107.615
		Tesla, Inc.	2.039.965
		Amazon.com, Inc.	1.997.611
		SAP SE	1.939.965

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	100.997.887	Microsoft Corp.	94.708.680
Apple, Inc.	98.305.149	Alphabet, Inc. Class A	91.916.810
NVIDIA Corp.	86.646.960	Apple, Inc.	91.462.467
Meta Platforms, Inc.	48.974.435	Broadcom, Inc.	68.589.866
Alphabet, Inc. Class A	48.676.001	NVIDIA Corp.	56.868.677
Broadcom, Inc.	40.451.249	Meta Platforms, Inc.	30.789.577
Johnson & Johnson	26.916.987	Enel SpA	29.479.918
Tesla, Inc.	25.070.259	Micron Technology, Inc.	25.727.847
Oracle Corp.	24.839.465	General Electric Co.	21.425.270
Costco Wholesale Corp.	22.290.841	Oracle Corp.	21.335.079
ASML Holding NV (Netherlands listed)	21.682.658	Airbus SE	19.871.589
Alphabet, Inc. Class C	20.563.788	AbbVie, Inc.	19.821.451
Intuit, Inc.	19.491.726	ASML Holding NV (Netherlands listed)	17.605.741
Eli Lilly & Co.	18.956.392	Intuit, Inc.	17.543.110
Banco BPM SpA	18.569.707	Costco Wholesale Corp.	17.216.216
Micron Technology, Inc.	18.067.873	PepsiCo, Inc.	16.694.643
UnitedHealth Group, Inc.	18.052.724	Banco BPM SpA	16.044.077
Walmart, Inc.	16.368.497	QUALCOMM, Inc.	16.038.097
Advanced Micro Devices, Inc.	16.209.088	Intesa Sanpaolo SpA	15.363.214
Procter & Gamble Co.	15.994.940	Cisco Systems, Inc.	15.114.091
QUALCOMM, Inc.	15.788.540	Procter & Gamble Co.	15.024.496
Cisco Systems, Inc.	15.297.775	Atlas Copco AB Class A	14.708.077
Atlas Copco AB Class A	14.021.026	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	14.161.818
Caterpillar, Inc.	13.732.003	Johnson & Johnson	13.588.749
		Tesla, Inc.	13.162.095

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	14.643.073	Alphabet, Inc. Class A	15.361.050
NVIDIA Corp.	14.199.416	Microsoft Corp.	12.872.051
Apple, Inc.	12.817.636	Apple, Inc.	12.728.142
Meta Platforms, Inc.	9.006.910	Broadcom, Inc.	12.558.259
Alphabet, Inc. Class A	8.047.782	NVIDIA Corp.	9.092.782
Broadcom, Inc.	5.087.413	Meta Platforms, Inc.	5.701.847
Tesla, Inc.	4.332.449	Micron Technology, Inc.	4.776.203
Johnson & Johnson	4.291.390	Oracle Corp.	3.233.576
Alphabet, Inc. Class C	3.809.682	Costco Wholesale Corp.	3.109.200
Oracle Corp.	3.571.074	Airbus SE	2.949.204
Banco BPM SpA	3.417.652	Intesa Sanpaolo SpA	2.850.626
Eli Lilly & Co.	2.971.096	Cisco Systems, Inc.	2.788.535
QUALCOMM, Inc.	2.920.854	General Electric Co.	2.757.390
Advanced Micro Devices, Inc.	2.709.428	Atlas Copco AB Class A	2.726.465
UnitedHealth Group, Inc.	2.630.211	Banco BPM SpA	2.659.299
Atlas Copco AB Class A	2.562.995	AbbVie, Inc.	2.566.207
ASML Holding NV (Netherlands listed)	2.366.855	Procter & Gamble Co.	2.458.540
Micron Technology, Inc.	2.210.711	Intuit, Inc.	2.454.339
Costco Wholesale Corp.	2.185.476	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.408.949
Airbus SE	2.113.730	Tesla, Inc.	2.400.811
Amazon.com, Inc.	2.044.878	ASML Holding NV (Netherlands listed)	2.337.470
Applied Materials, Inc.	1.995.814	Amazon.com, Inc.	2.296.014
Walmart, Inc.	1.926.950	PepsiCo, Inc.	2.284.108
Assa Abloy AB	1.914.677	SAP SE	2.281.831
Intuit, Inc.	1.870.910	Johnson & Johnson	2.096.480
		Walmart, Inc.	2.080.720
		Enel SpA	2.040.749
		Assa Abloy AB	2.019.612
		QUALCOMM, Inc.	1.973.643
		Siemens Energy AG	1.969.775

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI USA SF Index Fund

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	463.935.641	Microsoft Corp.	434.250.460
Apple, Inc.	451.088.932	Alphabet, Inc. Class A	422.921.474
NVIDIA Corp.	401.319.087	Apple, Inc.	420.630.426
Alphabet, Inc. Class A	225.695.120	Broadcom, Inc.	317.413.015
Meta Platforms, Inc.	221.141.671	NVIDIA Corp.	262.723.726
Broadcom, Inc.	190.463.229	Meta Platforms, Inc.	140.356.685
Johnson & Johnson	122.546.296	Enel SpA	133.807.559
Tesla, Inc.	114.941.177	Micron Technology, Inc.	116.985.371
Oracle Corp.	114.125.295	General Electric Co.	102.685.632
Costco Wholesale Corp.	103.985.131	Oracle Corp.	99.862.155
ASML Holding NV (Netherlands listed)	100.752.296	AbbVie, Inc.	92.930.035
Alphabet, Inc. Class C	92.476.415	Airbus SE	92.174.508
Intuit, Inc.	89.532.004	Intuit, Inc.	82.528.182
Eli Lilly & Co.	85.751.503	ASML Holding NV (Netherlands listed)	80.461.001
Banco BPM SpA	84.741.854	Costco Wholesale Corp.	78.138.461
Micron Technology, Inc.	84.323.226	PepsiCo, Inc.	77.134.743
UnitedHealth Group, Inc.	84.192.076	QUALCOMM, Inc.	74.307.858
Walmart, Inc.	75.682.681	Banco BPM SpA	72.001.472
Procter & Gamble Co.	73.394.025	Cisco Systems, Inc.	70.478.363
Advanced Micro Devices, Inc.	73.056.178	Procter & Gamble Co.	69.572.711
Cisco Systems, Inc.	71.796.878	Intesa Sanpaolo SpA	68.112.770
QUALCOMM, Inc.	71.756.211	Atlas Copco AB Class A	65.486.071
Atlas Copco AB Class A	64.245.463	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	63.929.568
Caterpillar, Inc.	62.589.038	Johnson & Johnson	61.730.570
		Tesla, Inc.	60.962.019

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
NVIDIA Corp.	16.345.867	Apple, Inc.	20.531.514
Microsoft Corp.	14.862.740	Microsoft Corp.	14.550.089
Apple, Inc.	14.111.833	Alphabet, Inc. Class A	13.330.044
Broadcom, Inc.	10.684.539	Enel SpA	11.011.422
Meta Platforms, Inc.	7.030.745	Broadcom, Inc.	9.856.289
Alphabet, Inc. Class A	6.856.600	NVIDIA Corp.	8.217.720
Intuit, Inc.	4.984.744	General Electric Co.	5.650.065
Micron Technology, Inc.	4.928.623	AbbVie, Inc.	5.062.201
Costco Wholesale Corp.	4.863.810	Oracle Corp.	4.511.060
Procter & Gamble Co.	4.678.419	ASML Holding NV (Netherlands listed)	4.407.561
Johnson & Johnson	4.627.861	Meta Platforms, Inc.	4.351.356
ASML Holding NV (Netherlands listed)	4.597.933	Airbus SE	4.313.066
General Electric Co.	4.329.670	Intuit, Inc.	3.979.396
Tesla, Inc.	4.213.203	Micron Technology, Inc.	3.690.358
UnitedHealth Group, Inc.	4.128.617	Banco BPM SpA	2.911.863
Oracle Corp.	3.802.807	Procter & Gamble Co.	2.890.312
Cisco Systems, Inc.	2.967.876	Snam SpA	2.782.373
Alphabet, Inc. Class C	2.893.922	Costco Wholesale Corp.	2.601.516
AbbVie, Inc.	2.860.350	Sandvik AB	2.600.127
Eli Lilly & Co.	2.693.542	Texas Instruments, Inc.	2.491.263
Caterpillar, Inc.	2.636.296	Marvell Technology, Inc.	2.434.779
Banco BPM SpA	2.575.838	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.430.435
Netflix, Inc.	2.512.233	PepsiCo, Inc.	2.384.136
Walmart, Inc.	2.374.300	QUALCOMM, Inc.	2.283.689
Advanced Micro Devices, Inc.	2.322.848		
Walt Disney Co.	2.293.915		
PepsiCo, Inc.	2.259.350		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Palantir Technologies, Inc.	395.346	Apple, Inc.	245.883
Alphabet, Inc. Class A	258.815	Microsoft Corp.	219.472
Apple, Inc.	219.470	Palantir Technologies, Inc.	204.559
Microsoft Corp.	188.863	General Electric Co.	175.697
Broadcom, Inc.	168.572	Broadcom, Inc.	155.822
Linde PLC	155.824	Alphabet, Inc. Class A	147.936
T-Mobile U.S., Inc.	147.935	Snowflake, Inc.	115.888
Oracle Corp.	126.992	McDonald's Corp.	112.196
UnitedHealth Group, Inc.	121.829	AbbVie, Inc.	110.512
Intuit, Inc.	118.891	Cisco Systems, Inc.	108.873
Cisco Systems, Inc.	110.511	Intuit, Inc.	108.221
General Electric Co.	105.301	Marvell Technology, Inc.	105.300
Fiserv, Inc.	101.497	Fortinet, Inc.	89.608
Marvell Technology, Inc.	89.608	Workday, Inc.	76.664
Robinhood Markets, Inc.	88.351	Walt Disney Co.	61.681
Walt Disney Co.	74.200		
O'Reilly Automotive, Inc.	57.334		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
NVIDIA Corp.	1.494.444	Apple, Inc.	1.619.453
Microsoft Corp.	1.237.719	Alphabet, Inc. Class A	1.247.789
Apple, Inc.	1.184.216	Microsoft Corp.	1.147.088
Broadcom, Inc.	952.605	Broadcom, Inc.	1.121.805
Alphabet, Inc. Class A	860.826	NVIDIA Corp.	908.845
Costco Wholesale Corp.	446.570	Enel SpA	672.213
Micron Technology, Inc.	424.330	General Electric Co.	472.439
Meta Platforms, Inc.	411.382	AbbVie, Inc.	466.406
Tesla, Inc.	405.951	Intuit, Inc.	412.103
Oracle Corp.	385.774	ASML Holding NV (Netherlands listed)	405.148
Cisco Systems, Inc.	351.065	Costco Wholesale Corp.	389.517
Procter & Gamble Co.	350.994	Oracle Corp.	382.087
Banco BPM SpA	336.084	Meta Platforms, Inc.	347.020
Intuit, Inc.	325.620	Procter & Gamble Co.	345.890
ASML Holding NV (Netherlands listed)	324.691	Airbus SE	334.217
Atlas Copco AB Class A	317.576	Cisco Systems, Inc.	314.454
Johnson & Johnson	294.456	Tesla, Inc.	293.195
General Electric Co.	271.905	Micron Technology, Inc.	289.794
Airbus SE	262.064	QUALCOMM, Inc.	270.458
UnitedHealth Group, Inc.	258.176	PepsiCo, Inc.	257.289
Walmart, Inc.	236.442	Caterpillar, Inc.	233.361
Assa Abloy AB	236.412	Home Depot, Inc.	221.725
Caterpillar, Inc.	232.889	T-Mobile U.S., Inc.	207.859
AbbVie, Inc.	230.677	Applied Materials, Inc.	206.247
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	229.225	Bank of America Corp.	195.656
PepsiCo, Inc.	225.914	Snam SpA	194.666
Palantir Technologies, Inc.	193.714		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	916.878	Microsoft Corp.	837.844
Apple, Inc.	881.219	Alphabet, Inc. Class A	817.299
Meta Platforms, Inc.	638.169	Apple, Inc.	711.484
NVIDIA Corp.	557.667	Broadcom, Inc.	472.714
Alphabet, Inc. Class A	342.333	NVIDIA Corp.	413.283
Alphabet, Inc. Class C	269.224	Meta Platforms, Inc.	310.327
Johnson & Johnson	260.449	Micron Technology, Inc.	255.638
Oracle Corp.	234.976	Costco Wholesale Corp.	246.931
Eli Lilly & Co.	231.976	Atlas Copco AB Class A	231.972
Advanced Micro Devices, Inc.	209.959	Banco BPM SpA	226.482
Tesla, Inc.	204.310	Intesa Sanpaolo SpA	224.326
ASML Holding NV (Netherlands listed)	167.206	Assa Abloy AB	172.076
QUALCOMM, Inc.	164.217	ASML Holding NV (Netherlands listed)	168.945
Applied Materials, Inc.	158.540	Siemens Energy AG	168.083
UnitedHealth Group, Inc.	155.816	Walmart, Inc.	165.199
Exxon Mobil Corp.	137.913	Airbus SE	164.327
Walmart, Inc.	137.270	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	162.311
Costco Wholesale Corp.	132.978	Amazon.com, Inc.	160.158
Netflix, Inc.	130.267	Johnson & Johnson	159.889
Amazon.com, Inc.	123.406	SAP SE	141.306
Intuit, Inc.	120.954	Goldman Sachs Group, Inc.	137.643
T-Mobile U.S., Inc.	120.881	Netflix, Inc.	134.226
Broadcom, Inc.	120.792	PepsiCo, Inc.	132.784
International Business Machines Corp.	112.570	Oracle Corp.	130.085
Banco BPM SpA	106.463	Ferrovial SE (Spain listed)	124.833
		Union Pacific Corp.	109.123

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten GBP	Portfolioverkäufe	Erlöse GBP
Microsoft Corp.	349.010	Microsoft Corp.	318.680
Apple, Inc.	328.580	Alphabet, Inc. Class A	313.278
NVIDIA Corp.	294.912	Apple, Inc.	301.746
Meta Platforms, Inc.	176.445	Broadcom, Inc.	236.604
Alphabet, Inc. Class A	157.736	NVIDIA Corp.	188.519
Broadcom, Inc.	127.583	Meta Platforms, Inc.	109.867
Johnson & Johnson	93.206	Micron Technology, Inc.	91.365
Tesla, Inc.	85.511	Enel SpA	86.031
Oracle Corp.	83.008	Oracle Corp.	72.879
Alphabet, Inc. Class C	74.111	General Electric Co.	69.853
ASML Holding NV (Netherlands listed)	71.617	Airbus SE	66.900
Costco Wholesale Corp.	70.360	AbbVie, Inc.	62.830
Eli Lilly & Co.	69.045	Banco BPM SpA	58.127
Banco BPM SpA	63.276	Intesa Sanpaolo SpA	57.727
UnitedHealth Group, Inc.	62.253	Intuit, Inc.	56.854
Intuit, Inc.	61.832	PepsiCo, Inc.	55.929
Advanced Micro Devices, Inc.	58.300	Costco Wholesale Corp.	55.222
Micron Technology, Inc.	57.238	Atlas Copco AB Class A	54.869
QUALCOMM, Inc.	56.317	ASML Holding NV (Netherlands listed)	54.706
Walmart, Inc.	54.528	QUALCOMM, Inc.	53.355
Procter & Gamble Co.	48.061	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	50.659
Cisco Systems, Inc.	46.337	Cisco Systems, Inc.	49.866
Atlas Copco AB Class A	46.003	Johnson & Johnson	49.138
Caterpillar, Inc.	43.696	Procter & Gamble Co.	48.958
		Amazon.com, Inc.	45.723
		Tesla, Inc.	43.635

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR	Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Microsoft Corp.	2.580.342	Microsoft Corp.	2.361.645
Apple, Inc.	2.497.055	Alphabet, Inc. Class A	2.300.266
Meta Platforms, Inc.	1.800.518	Apple, Inc.	1.999.901
NVIDIA Corp.	1.410.648	Broadcom, Inc.	1.159.357
Alphabet, Inc. Class A	847.654	NVIDIA Corp.	1.107.240
Alphabet, Inc. Class C	757.618	Meta Platforms, Inc.	833.111
Johnson & Johnson	756.773	Costco Wholesale Corp.	713.740
Oracle Corp.	702.212	Micron Technology, Inc.	701.816
Eli Lilly & Co.	681.204	Intesa Sanpaolo SpA	696.866
Advanced Micro Devices, Inc.	596.180	Atlas Copco AB Class A	668.160
Tesla, Inc.	556.124	Banco BPM SpA	631.507
Applied Materials, Inc.	495.234	Walmart, Inc.	514.870
QUALCOMM, Inc.	451.829	Assa Abloy AB	494.945
ASML Holding NV (Netherlands listed)	451.638	Amazon.com, Inc.	488.662
UnitedHealth Group, Inc.	405.947	Siemens Energy AG	483.978
Exxon Mobil Corp.	405.346	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	481.573
Netflix, Inc.	379.410	Airbus SE	467.443
T-Mobile U.S., Inc.	358.816	Johnson & Johnson	466.749
Walmart, Inc.	351.965	ASML Holding NV (Netherlands listed)	457.086
International Business Machines Corp.	348.597	Netflix, Inc.	428.062
Amazon.com, Inc.	335.769	Goldman Sachs Group, Inc.	412.345
Costco Wholesale Corp.	319.783	SAP SE	397.411
Intuit, Inc.	317.074	Ferrovial SE (Spain listed)	380.045
Amgen, Inc.	292.479	PepsiCo, Inc.	371.614
		Union Pacific Corp.	339.069
		Oracle Corp.	322.434
		UniCredit SpA	311.667
		Alphabet, Inc. Class C	310.906

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI India SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Microsoft Corp.	136.978	Alphabet, Inc. Class A	103.860
Meta Platforms, Inc.	82.322	Micron Technology, Inc.	66.799
NVIDIA Corp.	65.036	NVIDIA Corp.	57.642
Advanced Micro Devices, Inc.	49.088	Broadcom, Inc.	55.816
Apple, Inc.	43.637	Microsoft Corp.	48.964
Johnson & Johnson	41.119	Meta Platforms, Inc.	44.023
Alphabet, Inc. Class C	39.698	Intesa Sanpaolo SpA	39.931
Eli Lilly & Co.	39.098	Atlas Copco AB Class A	35.793
UnitedHealth Group, Inc.	34.286	Banco BPM SpA	35.300
Alphabet, Inc. Class A	31.236	Assa Abloy AB	28.008
Applied Materials, Inc.	28.687	Johnson & Johnson	27.465
T-Mobile U.S., Inc.	27.586	Walmart, Inc.	26.851
Exxon Mobil Corp.	23.130	Amazon.com, Inc.	23.557
ASML Holding NV (Netherlands listed)	22.722	Siemens Energy AG	22.696
Netflix, Inc.	22.511	Union Pacific Corp.	19.370
QUALCOMM, Inc.	21.988	Philip Morris International, Inc.	18.946
Walmart, Inc.	21.286	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	18.591
ServiceNow, Inc.	16.211	UniCredit SpA	17.946
Amgen, Inc.	16.194	Goldman Sachs Group, Inc.	17.521
Amazon.com, Inc.	12.985	Ferrovial SE (Spain listed)	17.025
Amrize Ltd. (Switzerland listed)	11.701	UnitedHealth Group, Inc.	15.581
		Walt Disney Co.	15.320
		PepsiCo, Inc.	15.292
		Stryker Corp.	15.271
		Oracle Corp.	14.971
		Workday, Inc.	14.891
		SAP SE	14.837
		Alphabet, Inc. Class C	14.092
		Bristol-Myers Squibb Co.	12.662
		QUALCOMM, Inc.	12.531
		Atlas Copco AB Class B	11.998
		CSX Corp.	11.348

Anhang 1

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“) verlangt die Berichterstattung über und Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, „SFTs“) und Total Return Swaps.

SFTs sind nach Artikel 3(11) der SFTR wie folgt konkret definiert:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft
- ein Lombardgeschäft

Im Berichtszeitraum gingen die Teilfonds Total-Return-Swap-Transaktionen ein.

Es folgt der beizulegende Zeitwert der von den Teilfonds zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps, die bilateral abgerechnet werden. Die UBS AG mit Sitz in der Schweiz ist die Swap-Gegenpartei für alle Teilfonds. Sämtliche Total Return Swaps werden innerhalb eines Jahres nach dem 31. Dezember 2025 fällig.

Teilfonds	Währung	Zeitwert	% des Nettoinventarwerts
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	78.541.563	4,40 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	13.747.218	5,99 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	4.788.013	2,03 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	25.498.597	4,74 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	12.952.310	6,92 %
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	38.215.706	4,83 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	203.819.398	2,29 %
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	13.081.544	4,93 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	54.600.012	4,58 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	13.298.760	4,25 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	6.502.062	4,38 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	383.483	4,10 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	9.335.396	6,98 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	19.967.547	2,62 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	5.133.505	3,60 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	63.174.717	1,87 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	5.425.853	4,81 %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	122.579	3,70 %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	49.605	3,10 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	405.727	3,35 %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	100.753	3,50 %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	1.081.061	3,06 %
UBS MSCI India SF UCITS ETF ¹	USD	163.623	4,31 %
		572.307.280	

¹ Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse der Währung von Sicherheiten zum 31. Dezember 2025.

Währung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
EUR	–	–	–	–	–
GBP	80.906.424	17.898.677	–	19.542.195	–
JPY	–	–	–	–	–
USD	8.388.000	–	5.236.633	7.108.000	11.390.000
	89.294.424	17.898.677	5.236.633	26.650.195	11.390.000

Währung	UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
EUR	–	–	–	–	–
GBP	–	206.216.515	–	11.138.601	–
JPY	–	–	–	–	–
USD	33.255.000	–	15.769.000	53.360.000	10.259.000
	33.255.000	206.216.515	15.769.000	64.498.601	10.259.000

Währung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
EUR	–	–	–	–	–
GBP	5.858.912	335.855	2.657.726	2.207.919	1.906.049
JPY	–	–	–	–	–
USD	–	–	6.133.685	19.053.000	2.820.000
	5.858.912	335.855	8.791.411	21.260.919	4.726.049

Währung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
EUR	–	–	–	–	–
GBP	41.899.603	–	–	–	–
JPY	–	–	–	62.856	–
USD	30.030.000	3.683.000	–	5.000	270.000
	71.929.603	3.683.000	–	67.856	270.000

Währung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF USD
EUR	–	–	–
GBP	–	–	–
JPY	–	–	–
USD	–	904.565	–
	–	904.565	–

Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds entgegengenommen haben, werden bei der Verwahrstelle, der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, gehalten.

Barsicherheiten können in Geldmarktfonds angelegt werden. Die Teilfonds investieren solche Barmittel in die UBS (Irl) Select Money Market Fund EUR/USD Sustainable Funds. Einzelheiten zu diesen Geldmarktfonds finden Sie unter www.ubs.com/funds. Die minimale/maximale Rendite für Geldmarktanlagen als Prozentsatz des durchschnittlichen verwalteten Vermögens für den Zeitraum betrug 0,000 %/0,138 %.

Sachsicherheiten dürfen gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft nicht verkauft, verpfändet oder reinvestiert werden.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(135.697.862)	(135.697.862)	null	null
Kosten	3,8	(3.223.586)	(3.223.586)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(132.474.276)	(132.474.276)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(2,38 %)	(2,38 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(102,38 %)	(102,38 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(7,96 %)	(7,96 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,20 %)	(0,20 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(8,16 %)	(8,16 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	174.493	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	95.567	0,01 %
Treuhändergebühren	9	25.770	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	117.595	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.648.173	0,10 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	858.999	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	302.989	0,02 %
Insgesamt		3.223.586	0,20 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS BBG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	23.475.018	23.475.018	null	null
Kosten	3,8	118.875	118.875	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	23.356.143	23.356.143	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	0,51 %	0,51 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	100,51 %	100,51 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	10,53 %	10,53 %	null	null
Kosten	7,8	0,04 %	0,04 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	10,57 %	10,57 %	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	22.924	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	12.537	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.368	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	15.629	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	125.167	0,06 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	33.680	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(332.180)	(0,15 %)
Insgesamt		(118.875)	(0,04 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(6.337.536)	(6.337.536)	null	null
Kosten	3,8	(391.224)	(391.224)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(5.946.312)	(5.946.312)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(6,17 %)	(6,17 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(106,17 %)	(106,17 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(2,79 %)	(2,79 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,18 %)	(0,18 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(2,97 %)	(2,97 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	23.184	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	12.708	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.435	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	15.516	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	71.090	0,03 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	34.345	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	230.946	0,10 %
Insgesamt		391.224	0,18 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(16.313.998)	(16.313.998)	null	null
Kosten	3,8	(792.393)	(792.393)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(15.521.605)	(15.521.605)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(4,86 %)	(4,86 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(104,86 %)	(104,86 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(3,03 %)	(3,03 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,16 %)	(0,16 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3,19 %)	(3,19 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	55.341	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	30.280	0,01 %
Treuhändergebühren	9	8.143	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	12.742	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	145.930	0,03 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	81.431	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	458.526	0,09 %
Insgesamt		792.393	0,16 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	24.893.657	24.893.657	null	null
Kosten	3,8	(49.679)	(49.679)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	24.943.336	24.943.336	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(0,20 %)	(0,20 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	99,80 %	99,80 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	16,77 %	16,77 %	null	null
Kosten	7,8	(0,04 %)	(0,04 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	16,73 %	16,73 %	null	null

Erläuterung

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	14.862	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	8.188	0,01 %
Treuhändergebühren	9	2.244	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	2.953	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	31.581	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	22.435	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(32.584)	(0,02 %)
Insgesamt		49.679	0,04 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	6.161.613	6.161.613	null	null
Kosten	3,8	(259.831)	(259.831)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	6.421.444	6.421.444	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(4,22 %)	(4,22 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	95,78 %	95,78 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	1,23 %	1,23 %	null	null
Kosten	7,8	(0,06 %)	(0,06 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	1,17 %	1,17 %	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	48.986	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	27.185	0,01 %
Treuhändergebühren	9	7.590	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	34.853	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	298.851	0,06 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	75.903	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(233.537)	(0,05 %)
Insgesamt		259.831	0,06 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(277.501.525)	(277.501.525)	null	null
Kosten	3,8	(4.471.850)	(4.471.850)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(273.029.675)	(273.029.675)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(1,61 %)	(1,61 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(101,61 %)	(101,61 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(3,09 %)	(3,09 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,05 %)	(0,05 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3,14 %)	(3,14 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	921.076	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	504.110	0,01 %
Treuhändergebühren	9	135.679	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	308.864	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	4.778.558	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.356.793	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(3.533.230)	(0,04 %)
Insgesamt		4.471.850	0,05 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(5.407.440)	(5.407.440)	null	null
Kosten	3,8	(498.808)	(498.808)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(4.908.632)	(4.908.632)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(9,22 %)	(9,22 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(109,22 %)	(109,22 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(2,20 %)	(2,20 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,21 %)	(0,21 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(2,41 %)	(2,41 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	25.057	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	13.737	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.713	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	16.750	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	237.838	0,10 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	123.790	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	77.923	0,03 %
Insgesamt		498.808	0,21 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS BBG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(44.724.373)	(44.724.373)	null	null
Kosten	3,8	(2.137.176)	(2.137.176)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(42.587.197)	(42.587.197)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamt- rendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamt- rendite	% der Gesamt- rendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(4,78 %)	(4,78 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(104,78 %)	(104,78 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(4,00 %)	(4,00 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,20 %)	(0,20 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(4,20 %)	(4,20 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	113.901	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	62.440	0,01 %
Treuhändergebühren	9	16.879	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	76.160	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.080.976	0,10 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	562.648	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	224.172	0,02 %
Insgesamt		2.137.176	0,20 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(30.712.721)	(30.712.721)	null	null
Kosten	3,8	5.470	5.470	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(30.718.191)	(30.718.191)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	0,02 %	0,02 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(99,98 %)	(99,98 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(10,11 %)	(10,11 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,01 %)	(0,01 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(10,12 %)	(10,12 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	31.228	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	17.086	0,01 %
Treuhändergebühren	9	4.595	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	21.225	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	293.432	0,10 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	153.152	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(526.188)	(0,17 %)
Insgesamt		(5.470)	0,01 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	11.702.746	11.702.746	null	null
Kosten	3,8	3.055.207	3.055.207	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	8.647.539	8.647.539	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	26,11 %	26,11 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	126,11 %	126,11 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	8,90 %	8,90 %	null	null
Kosten	7,8	2,32 %	2,32 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	11,22 %	11,22 %	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	13.087	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	7.220	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.985	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	8.912	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	64.079	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	39.702	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(3.190.192)	(2,43 %)
Insgesamt		(3.055.207)	(2,32 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		EUR	EUR	EUR	EUR
Rendite	2	(228.318)	(228.318)	null	null
Kosten	3,8	4.188	4.188	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(232.506)	(232.506)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	1,83 %	1,83 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(98,17 %)	(98,17 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(2,58 %)	(2,58 %)	null	null
Kosten	7,8	0,04 %	0,04 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(2,54 %)	(2,54 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	904	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	495	0,01 %
Treuhändergebühren	9	134	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	605	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	7.236	0,08 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	2.232	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(15.794)	(0,18 %)
Insgesamt		(4.188)	(0,04 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		EUR	EUR	EUR	EUR
Rendite	2	(7.747.668)	(7.747.668)	null	null
Kosten	3,8	76.320	76.320	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(7.823.988)	(7.823.988)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	0,99 %	0,99 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(99,01 %)	(99,01 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(7,34 %)	(7,34 %)	null	null
Kosten	7,8	0,06 %	0,06 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(7,28 %)	(7,28 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	10.508	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	5.801	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.598	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	6.604	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	60.723	0,06 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	26.636	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(188.190)	(0,18 %)
Insgesamt		(76.320)	(0,06 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(37.064.463)	(37.064.463)	null	null
Kosten	3,8	(206.236)	(206.236)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(36.858.227)	(36.858.227)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(0,56 %)	(0,56 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,56 %)	(100,56 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(5,09 %)	(5,09 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,03 %)	(0,03 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(5,12 %)	(5,12 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	74.121	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	40.653	0,01 %
Treuhändergebühren	9	11.005	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	13.066	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	396.708	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	69.695	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(399.012)	(0,05 %)
Insgesamt		206.236	0,03 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(8.748.097)	(8.748.097)	null	null
Kosten	3,8	122.817	122.817	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(8.870.914)	(8.870.914)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	1,40 %	1,40 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(98,60 %)	(98,60 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(8,53 %)	(8,53 %)	null	null
Kosten	7,8	0,11 %	0,11 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(8,42 %)	(8,42 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	9.671	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	5.420	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.551	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	5.251	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	62.218	0,06 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	25.849	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(232.777)	(0,23 %)
Insgesamt		(122.817)	(0,11 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI USA SF INDEX FUND

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(122.375.187)	(122.375.187)	null	null
Kosten	3,8	(4.836.134)	(4.836.134)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(117.539.053)	(117.539.053)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(3,95 %)	(3,95 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(103,95 %)	(103,95 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(3,69 %)	(3,69 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,14 %)	(0,14 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3,83 %)	(3,83 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	339.825	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	186.096	0,01 %
Treuhändergebühren	9	50.166	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	104.640	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	790.804	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	117.054	—%
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	3.247.549	0,10 %
Insgesamt		4.836.134	0,14 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(8.928.743)	(8.928.743)	null	null
Kosten	3,8	(18.693)	(18.693)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(8.910.050)	(8.910.050)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(0,21 %)	(0,21 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,21 %)	(100,21 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(6,24 %)	(6,24 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,01 %)	(0,01 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(6,25 %)	(6,25 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	15.520	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	8.373	0,01 %
Treuhändergebühren	9	2.165	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	11.774	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	135.363	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	72.165	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(226.667)	(0,16 %)
Insgesamt		18.693	0,01 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI FUTURE COMMODITY SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	283.275	283.275	null	null
Kosten	3,8	(5.570)	(5.570)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	288.845	288.845	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(1,97 %)	(1,97 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	98,03 %	98,03 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	8,95 %	8,95 %	null	null
Kosten	7,8	(0,18 %)	(0,18 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	8,77 %	8,77 %	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	324	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	177	0,01 %
Treuhändergebühren	9	48	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	218	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	3.060	0,10 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.594	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	149	—
Insgesamt		5.570	0,18 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS S&P 500 EQUAL WEIGHT SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(1.334.298)	(1.334.298)	null	null
Kosten	3,8	(15.556)	(15.556)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.318.742)	(1.318.742)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(1,17 %)	(1,17 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(101,17 %)	(101,17 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(11,08 %)	(11,08 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,13 %)	(0,13 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(11,21 %)	(11,21 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	866	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	681	0,01 %
Treuhändergebühren	9	182	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	121	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.245	0,01 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.153	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	11.308	0,09 %
Insgesamt		15.556	0,13 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS USD OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(429.223)	(429.223)	null	null
Kosten	3,8	10.731	10.731	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(439.954)	(439.954)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	2,50 %	2,50 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(97,50 %)	(97,50 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(7,56 %)	(7,56 %)	null	null
Kosten	7,8	0,19 %	0,19 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(7,37 %)	(7,37 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	440	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	280	—%
Treuhändergebühren	9	86	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	57	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	570	0,01 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	292	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(12.456)	(0,22 %)
Insgesamt		(10.731)	(0,19 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS GBP OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		GBP	GBP	GBP	GBP
Rendite	2	(273.416)	(273.416)	null	null
Kosten	3,8	4.002	4.002	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(277.418)	(277.418)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	1,46 %	1,46 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(98,54 %)	(98,54 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(11,30 %)	(11,30 %)	null	null
Kosten	7,8	0,15 %	0,15 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(11,15 %)	(11,15 %)	null	null

Erläuterung

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	GBP	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	195	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	134	0,01 %
Treuhändergebühren	9	37	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	24	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	409	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	129	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(4.930)	(0,20 %)
Insgesamt		(4.002)	(0,15 %)

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS EUR OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		EUR	EUR	EUR	EUR
Rendite	2	(1.007.481)	(1.007.481)	null	null
Kosten	3,8	28.147	28.147	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.035.628)	(1.035.628)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	2,79 %	2,79 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(97,21 %)	(97,21 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(6,57 %)	(6,57 %)	null	null
Kosten	7,8	0,18 %	0,18 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(6,39 %)	(6,39 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.175	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	726	—%
Treuhändergebühren	9	232	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	154	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.199	0,01 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	781	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(32.414)	(0,21 %)
Insgesamt		(28.147)	(0,18 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI INDIA SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(68.054)	(68.054)	null	null
Kosten	3,8	(2.541)	(2.541)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(65.513)	(65.513)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(3,73 %)	(3,73 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(103,73 %)	(103,73 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(2,85 %)	(2,85 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,10 %)	(0,10 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(2,95 %)	(2,95 %)	null	null

Erläuterung

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2025, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 6 Monaten zum 31. Dezember 2025.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	50	—%
Verwahrstellengebühren	9	30	—%
Treuhändergebühren	9	10	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	7	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	224	0,01 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	16	—%
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	2.204	0,09 %
Insgesamt		2.541	0,10 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2025 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Rechtshinweis

© UBS 2025. Das Schlüsselsymbol und UBS zählen zu den eingetragenen und nicht eingetragenen Marken der UBS. Andere Marken sind ggf. Marken der jeweiligen Eigentümer. Alle Rechte vorbehalten.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Riverside One
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland



Folgen Sie uns auf LinkedIn

ubs.com