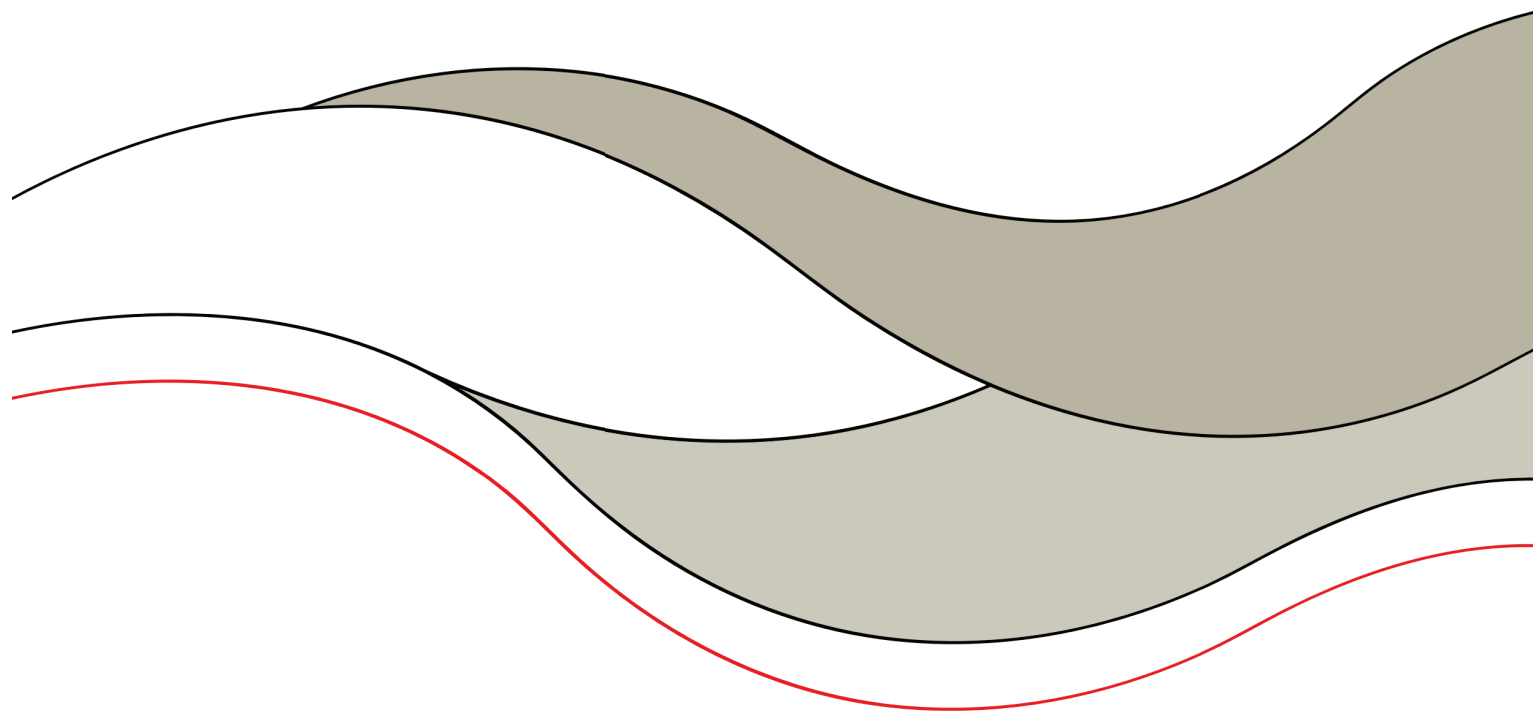


# Jahresbericht 2024/2025

Geprüfter Jahresbericht  
per 30. Juni 2025



## Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> ETF<sup>1</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds ETF<sup>2</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF<sup>3</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF<sup>4</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF<sup>5</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF<sup>6</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF<sup>7</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF<sup>8</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS SBI<sup>®</sup> Corporate ESG ETF<sup>9</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG ETF<sup>10</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS SMIM<sup>®</sup> ETF<sup>11</sup>

UBS ETF (CH) – UBS SPI<sup>®</sup> ESG ETF<sup>12</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS SPI<sup>®</sup> Mid ETF<sup>13</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI<sup>®</sup> ETF<sup>14</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS SMI<sup>®</sup> ETF<sup>15</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS SLI<sup>®</sup> ETF<sup>16</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF<sup>17</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF<sup>18</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF<sup>19</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF<sup>20</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF<sup>21</sup>

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Corporate ESG

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> ESG

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid

<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup>

<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>

<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>

<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
Mitteilungen an die Anleger	6
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF <sup>1</sup>	12
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF <sup>2</sup>	20
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF <sup>3</sup>	27
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF <sup>4</sup>	32
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF <sup>5</sup>	37
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF <sup>6</sup>	42
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF <sup>7</sup>	47
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF <sup>8</sup>	52
UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF <sup>9</sup>	57
UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF <sup>10</sup>	69
UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF <sup>11</sup>	80
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF <sup>12</sup>	86
UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF <sup>13</sup>	96
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF <sup>14</sup>	103
UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF <sup>15</sup>	114
UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF <sup>16</sup>	121
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF <sup>17</sup>	128
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF <sup>18</sup>	135
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF <sup>19</sup>	143
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF <sup>20</sup>	152
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF <sup>21</sup>	159
Anhang zu Ergänzende Angaben	166
Effektenleihe und Sicherheiten	174
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	174
Sonstige Informationen	177
Anhang – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	184

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM®

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® ESG

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® Mid

<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI®

<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®

<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®

<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

## Verkaufsrestriktionen

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

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

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

# Anlagekategorie und ISIN

## UBS ETF (CH) –

### UBS SXI Real Estate® ETF<sup>1</sup>

(CHF) A-dis CH0124758522

### UBS SXI Real Estate® Funds ETF<sup>2</sup>

(CHF) A-dis CH0105994401

### UBS Gold ETF<sup>3</sup>

(USD) A-dis CH0106027193

### UBS Gold hEUR ETF<sup>4</sup>

(EUR) A-dis CH0106027144

### UBS Gold hCHF ETF<sup>5</sup>

(CHF) A-dis CH0106027128

### UBS Platinum ETF<sup>6</sup>

(USD) A-dis CH0116014934

### UBS Palladium ETF<sup>7</sup>

(USD) A-dis CH0118929022

### UBS Silver ETF<sup>8</sup>

(USD) A-dis CH0118929048

### UBS SBI® Corporate ESG ETF<sup>9</sup>

(CHF) A-dis CH0118923876

### UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF<sup>10</sup>

(CHF) A-dis CH0118923892

### UBS SMIM® ETF<sup>11</sup>

(CHF) A-dis CH0111762537

### UBS SPI® ESG ETF<sup>12</sup>

(CHF) A-acc CH0590186661

(CHF) A-dis CH1416135346

### UBS SPI® Mid ETF<sup>13</sup>

(CHF) A-dis CH0130595124

### UBS Core SPI® ETF<sup>14</sup>

(CHF) A-acc CH1416135338

(CHF) A-dis CH0131872431

### UBS SMI® ETF<sup>15</sup>

(CHF) A-acc CH1447931341

(CHF) A-dis CH0017142719

### UBS SLI® ETF<sup>16</sup>

(CHF) A-dis CH0032912732

### UBS MSCI Switzerland ETF<sup>17</sup>

(CHF) A-dis CH0226274246

### UBS MSCI Switzerland hEUR ETF<sup>18</sup>

(EUR) A-dis CH0226274204

### UBS MSCI Switzerland hUSD ETF<sup>19</sup>

(USD) A-dis CH0226274212

### UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF<sup>20</sup>

(CHF) A-acc CH0492935355

(CHF) A-dis CH0368190739

### UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF<sup>21</sup>

(CHF) A-acc CH1416135353

(CHF) A-dis CH1244681594

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM®

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® ESG

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® Mid

<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI®

<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®

<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®

<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

*Manuel Roller*

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(ab 31.01.2025)

*Michael Kehl*

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(bis 31.01.2025)

*Dr. Daniel Conrad Brüllmann*

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Francesca Gigli Prym*

Mitglied

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

*Dr. Michèle Sennhauser*

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Dr. Andreas Binder*

Unabhängiges Mitglied

*Franz Gysin*

Unabhängiges Mitglied

*Werner Alfred Strebel*

Unabhängiges Mitglied

## Geschäftsleitung

*Eugène Del Cioppo*

CEO

Head ManCo Substance & Oversight

*Georg Pfister*

Stellvertretender CEO

Head Operating Office, Finance, HR

*Marcus Eberlein*

Head Investment Risk Control

*Urs Fäs*

Head Real Estate CH

*Thomas Reisser*

Head Compliance & Operational Risk Control

*Yves Schepperle*

Head WLS – Products

*Beatrice Amez-Droz*

Head WLS – Client Management

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Übertragung der Anlageentscheide

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

## Übertragung der Administration

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

## Zahlstellen

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

## Vertrieb in Liechtenstein

Anteile des

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> ETF<sup>1</sup>

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds ETF<sup>2</sup>

UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF<sup>3</sup>

UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF<sup>4</sup>

UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF<sup>5</sup>

UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF<sup>6</sup>

UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF<sup>7</sup>

UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF<sup>8</sup>

UBS ETF (CH) – UBS SBI<sup>®</sup> Corporate ESG ETF<sup>9</sup>

UBS ETF (CH) – UBS SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG ETF<sup>10</sup>

UBS ETF (CH) – UBS SMIM<sup>®</sup> ETF<sup>11</sup>

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Corporate ESG

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF<sup>12</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF<sup>13</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF<sup>14</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF<sup>15</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF<sup>16</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF<sup>17</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF<sup>18</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF<sup>19</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI  
 Socially Responsible ETF<sup>20</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI  
 Dividend Screened ETF<sup>21</sup>  
 sind in Liechtenstein zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® ESG

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® Mid

<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI®

<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®

<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®

<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

## Kontaktstelle in Liechtenstein

### Vertrieb und Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft,  
 Städtle 44, FL-9490 Vaduz

## Vertrieb in Singapur

Anteile des

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF<sup>1</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF<sup>2</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF<sup>3</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF<sup>4</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF<sup>5</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF<sup>6</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF<sup>7</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF<sup>8</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF<sup>9</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF<sup>10</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF<sup>11</sup>  
 UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI  
 Dividend Screened ETF<sup>12</sup>  
 können in diesem Land vertrieben werden.

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM®

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

## Angebot in Mexiko

Für Anteile des

UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF<sup>1</sup>  
 wurde eine Sekundärkotierung (cross-listing) an der Bolsa  
 Mexicana de Valores (BMV) beantragt, ohne dass die Anteile in  
 das mexikanische «Registro Nacional de Valores» aufgenom-  
 men werden.

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

# Mitteilungen an die Anleger

## Fondsvertragsänderungen

- UBS ETF (CH) - UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> ETF<sup>1</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds ETF<sup>2</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS Gold ETF<sup>3</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS Gold hEUR ETF<sup>4</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS Gold hCHF ETF<sup>5</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS Platinum ETF<sup>6</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS Palladium ETF<sup>7</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS Silver ETF<sup>8</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS SBI<sup>®</sup> Corporate ESG ETF<sup>9</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG ETF<sup>10</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS SMIM<sup>®</sup> ETF<sup>11</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS SPI<sup>®</sup> ESG ETF<sup>12</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS SPI<sup>®</sup> Mid ETF<sup>13</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS Core SPI<sup>®</sup> ETF<sup>14</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS SMI<sup>®</sup> ETF<sup>15</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS SLI<sup>®</sup> ETF<sup>16</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS MSCI Switzerland ETF<sup>17</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS MSCI Switzerland hEUR ETF<sup>18</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS MSCI Switzerland hUSD ETF<sup>19</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF<sup>20</sup>
- UBS ETF (CH) - UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF<sup>21</sup>

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>  
<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds  
<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold  
<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum  
<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium  
<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver  
<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Corporate ESG  
<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG  
<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>  
<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> ESG  
<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid  
<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup>  
<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>  
<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>  
<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland  
<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR  
<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD  
<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible  
<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

### Mitteilung vom 12. März 2025:

#### 1. Umbenennung aller Teilvermögen

Im gesamten Fondsvertrag sollen alle Teilvermögen wie folgt umbenannt werden:

Bisheriger Name des Teilvermögens	Neuer Name des Teilvermögens
SBI <sup>®</sup> Corporate ESG	UBS SBI <sup>®</sup> Corporate ESG ETF
SBI <sup>®</sup> AAA-BBB ESG	UBS SBI <sup>®</sup> AAA-BBB ESG ETF
SMI <sup>®</sup>	UBS SMI <sup>®</sup> ETF
SLI <sup>®</sup>	UBS SLI <sup>®</sup> ETF
SMIM <sup>®</sup>	UBS SMIM <sup>®</sup> ETF
SPI <sup>®</sup> Mid	UBS SPI <sup>®</sup> Mid ETF
SPI <sup>®</sup>	UBS Core SPI <sup>®</sup> ETF
SXI Real Estate <sup>®</sup>	UBS SXI Real Estate <sup>®</sup> ETF
SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds	UBS SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds ETF
MSCI Switzerland	UBS MSCI Switzerland ETF
MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS MSCI Switzerland hEUR ETF

Bisheriger Name des Teilvermögens	Neuer Name des Teilvermögens
MSCI Switzerland hedged to USD	UBS MSCI Switzerland hUSD ETF
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
MSCI Switzerland IMI Dividend Screened	UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF
SPI <sup>®</sup> ESG	UBS SPI <sup>®</sup> ESG ETF
Gold	UBS Gold ETF
Gold (EUR) hedged	UBS Gold hEUR ETF
Gold (CHF) hedged	UBS Gold hCHF ETF
Platinum	UBS Platinum ETF
Palladium	UBS Palladium ETF
Silver	UBS Silver ETF

#### 2. Umbenennung aller Anteilklassen

Im gesamten Fondsvertrag sollen alle Anteilklassen wie folgt umbenannt werden:

Bisheriger Name der Anteilklassen	Neuer Name der Anteilklassen
(CHF) A-acc	CHF acc
(CHF) A-dis	CHF dis
(hedged to EUR) A-dis	hEUR dis
(hedged to USD) A-dis	hUSD dis
(USD) A-dis	USD dis
(EUR) A-dis	EUR dis

#### 3. Änderungen des Produktanhangs

Für die Teilvermögen «UBS Platinum ETF» (ehemals «Platinum») und «UBS Palladium ETF» (ehemals «Palladium») wird in der jeweiligen Anlagepolitik unter Ziff. 2 der Hinweis auf die Währungsabsicherung durch Devisen- und Devisentermingeschäfte («hedged») vollständig gestrichen, da er für diese Teilvermögen keine Anwendung findet.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 16. April 2025 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 12. Mai 2025 in Kraft.

### Mitteilung vom 14. Februar 2025:

#### 1. Fondsname; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter (§1)

In §1 Ziff. 4 soll der Name des Teilvermögens «– MSCI Switzerland IMI Dividend ESG» geändert werden und neu: «– MSCI Switzerland IMI Dividend Screened» heissen. Diese Namensänderung des Teilvermögens wird im gesamten Fondsvertrag und Prospekt entsprechend vorgenommen.

#### 2. Produktanhang des Fondsvertrages

a) Für die Teilvermögen «–SMI<sup>®</sup>», «–SPI<sup>®</sup>» «–MSCI Switzerland IMI Dividend Screened» soll jeweils die Anteilklasse «(CHF) A-acc» und für das Teilvermögen «–SPI<sup>®</sup> ESG» soll die Anteilklasse «(CHF) A-dis» neu geschaffen werden.

Demnach soll im spezifischen Produktanhang des Fondsvertrages die jeweilige Ziff. 9 «Anteilklassen» für die Teilvermögen «– SMI<sup>®</sup>», «–SPI<sup>®</sup>» und «–MSCI Switzerland IMI Dividend ESG» wie folgt angepasst werden:



«Zurzeit bestehen für das Teilvermögen die Anteilsklassen (CHF) A-dis und (CHF) A-acc. Die Anteilsklassen werden nicht allen Anlegern angeboten und nur als Inhaberanteile emittiert. Es besteht keine erforderliche Mindestbeteiligung an den Anteilsklassen. Der Nettoertrag der Anteilsklasse (CHF) A-dis wird gemäss § 23 Ziff. 1 ausgeschüttet. Der Nettoertrag der Anteilsklasse (CHF) A-acc wird gemäss § 23 Ziff. 3 thesauriert.»

Sodann soll im spezifischen Produktanhang des Fondsvertrages die Ziff. 9 «Anteilsklassen» für das Teilvermögen «-SPI® ESG» wie folgt angepasst werden:

«Zurzeit bestehen für das Teilvermögen die Anteilsklassen (CHF) A-acc und (CHF) A-dis. Die Anteilsklassen werden nicht allen Anlegern angeboten und nur als Inhaberanteile emittiert. Es besteht keine erforderliche Mindestbeteiligung an den Anteilsklassen. Der Nettoertrag der Anteilsklasse (CHF) A-dis wird gemäss § 23 Ziff. 1 ausgeschüttet. Der Nettoertrag der Anteilsklasse (CHF) A-acc wird gemäss § 23 Ziff. 1 ausgeschüttet.»

- b) Im spezifischen Produktanhang des Fondsvertrages soll für das Teilvermögen «-MSCI Switzerland IMI Dividend Screened» der Name des Referenzindexes von «MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Net Total Return CHF» auf «MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Low Carbon Select Screens Index (Net Total Return)» geändert werden. Diese Namensänderung des Indexes wird im gesamten Fondsvertrag und Prospekt vorgenommen. Die Anpassung wird infolge der Namensänderung durch den Indexanbieter, MSCI Limited, umgesetzt.

- c) Unter der jeweiligen Ziff. 12 sollen die Kommissionen der neuen Anteilsklassen «(CHF) A-dis» und «(CHF) A-acc» wie folgt ergänzt werden:

– SMI®

*Anteile der Anteilsklasse (CHF) A-acc  
Maximale pauschale Verwaltungskommission der  
Fondsleitung für Leitung, Asset Management und  
Vertrieb 0.60% p.a.*

– SPI®

*Anteile der Anteilsklasse (CHF) A-acc  
Maximale pauschale Verwaltungskommission der  
Fondsleitung für Leitung, Asset Management  
und Vertrieb 0.80% p.a.*

– MSCI Switzerland IMI Dividend Screened (ehemals:  
«– MSCI Switzerland IMI Dividend ESG»)

*Anteile der Anteilsklassen (CHF) A-acc  
Maximale pauschale Verwaltungskommission  
der Fondsleitung für Leitung, Asset Management  
und Vertrieb 0.60% p.a.*

– SPI® ESG

*Anteile der Anteilsklassen (CHF) A-dis  
Maximale pauschale Verwaltungskommission der  
Fondsleitung für Leitung, Asset Management  
und Vertrieb 0.15% p.a.*

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 20. März 2025 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 20. März 2025 in Kraft.

## Mitteilung vom 15. Juli 2024:

### I. Produktanhang des Fondsvertrages

Für das Teilvermögen «– MSCI Switzerland» sollen die Anteilsklassen «(hedged to EUR) A-dis» und «(hedged to USD) A-dis» neu geschaffen werden.

Im spezifischen Produktanhang des Fondsvertrages soll Ziff. 9 «Anteilsklassen» für das Teilvermögen «– MSCI Switzerland» wie folgt angepasst werden:

*«Zurzeit bestehent für das Teilvermögen die Anteilsklassen (CHF) A-dis, (hedged to EUR) A-dis und (hedged to USD) A-dis. Die Anteilsklassen (CHF) A-dis, (hedged to EUR) A-dis und (hedged to USD) A-dis werden nicht allen Anlegern angeboten und nur als Inhaberanteile emittiert. Es besteht keine erforderliche Mindestbeteiligung an den Anteilsklassen. Der Nettoertrag der Anteilsklassen (CHF) A-dis wird gemäss § 23 Ziff. 1 ausgeschüttet.»*

Unter Ziff. 12 sollen die Kommissionen der neuen Anteilsklassen «(hedged to EUR) A-dis» und «(hedged to USD) A-dis» wie folgt ergänzt werden:

*«Anteile der Anteilsklasse (hedged to EUR) A-dis  
Maximale pauschale Verwaltungskommission der Fondsleitung  
für Leitung, Asset Management und Vertrieb 0.25% p.a.*

*Anteile der Anteilsklasse (hedged to USD) A-dis  
Maximale pauschale Verwaltungskommission der Fondsleitung  
für Leitung, Asset Management und Vertrieb 0.25% p.a.»*

[...]

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 16. August 2024 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 19. August 2025 in Kraft.

## Mitteilung vom 18. September 2024:

### II. Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen (§ 20)

Unter §20 soll Ziff. 4 wie folgt angepasst werden:

*«Die Fondsleitung und deren Beauftragte sowie die Depotbank können Retrozessionen zur Entschädigung Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen bezahlen. Die Fondsleitung und deren Beauftragte sowie die Depotbank können Rabatte zwecks Reduktion der dem Umbrella-Fonds bzw. den Teilvermögen belasteten Gebühr oder Kosten direkt an die Anleger bezahlen. Im Prospekt legt die Fondsleitung offen, ob und unter welchen Voraussetzungen Retrozessionen und Rabatte gewährt werden. Zusätzlich können Anleger auch Seeding-Vereinbarungen mit UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem mit ihr verbundenen Unternehmen) eingehen, wobei die Seeding Gebühren nicht dem Vermögen des Teilvermögens belastet, sondern von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem mit ihr verbundenen Unternehmen) bezahlt werden. Im Prospekt legt die Fondsleitung offen, ob und unter welchen Voraussetzungen Seeding-Vereinbarungen gewährt werden.»*

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 24. Oktober 2024 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 25. Oktober 2024 in Kraft.

#### Mitteilung vom 21. Mai 2024:

### III. Produktanhang des Fondsvertrages

Das Anlageziel des Teilvermögens «– SBI® Corporate ESG» soll unter Ziff. 1 in dem Produktanhang wie folgt geändert werden:

[...]

«Der Referenzindex wendet folgende Nachhaltigkeitsansätze an:

Die Anlagestrategie basiert auf diesen Nachhaltigkeitsdaten und den Nachhaltigkeitskriterien, die durch den Indexadministrator SIX Group definiert sind. Dabei sollen vermehrt Emittenten berücksichtigt werden, die sich im Vergleich zu anderen stärker für ökologische oder soziale Aspekte engagieren (sog. **ESG Faktoren**). Um dies zu erreichen sind auf Grundlage der vorgenannten Nachhaltigkeitsdaten für den Referenzindex diejenigen Komponenten des SBI® ESG Corporate (TR) selektiert, die auf einer ESG Rating Skala von A+ (bestes Nachhaltigkeitsrating) bis D- mindestens ein Rating von C+ aufweisen (sog. **Best-in Class-Ansatz**) und gleichzeitig weniger als 5% ihres Umsatzes in umstrittenen Sektoren erzielen: Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Verteidigung, Glücksspiel, Gentechnologie, Kernkraftenergie, Kohle, Ölsand und Tabak. Zudem darf der SBI-Emittent nicht in der Ausschlussliste des SVVK (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) enthalten sein (sog. **ESG-Ausschlusskriterien**).

Zusätzlich kommt, soweit möglich, ein von UBS Asset Management durchgeführtes Engagement von Unternehmen zum Tragen, um identifizierte **ESG-Risiken** und -Chancen im direkten Dialog zielgerichtet zu adressieren (**Stewardship-Ansatz**). Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Weitere Informationen sind dem Prospekt unter 1.9 zu entnehmen.

Die Komponenten werden nach ihrer Marktkapitalisierung gewichtet. Am 31. Dezember 2016 wurde der SBI® ESG Corporate (TR) auf 100 Punkte normiert. Ergänzende Informationen erhältlich unter: [https://www.six-group.com/exchanges/indices/data\\_centre/esg/sbi\\_esg\\_baskets\\_de.html](https://www.six-group.com/exchanges/indices/data_centre/esg/sbi_esg_baskets_de.html).

Zum Zeitpunkt der Indexanpassung investiert das Teilvermögen nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate mind. 90% des Vermögens in Anlagen, die den Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik entsprechen.»

Das Anlageziel des Teilvermögens «– SBI® AAA-BBB ESG» soll unter Ziff. 1 in dem Produktanhang wie folgt geändert werden:

[...]

«Der Referenzindex wendet folgende Nachhaltigkeitsansätze an:

Die Anlagestrategie basiert auf diesen Nachhaltigkeitsdaten und den Nachhaltigkeitskriterien, die durch den Indexadministrator SIX Group definiert sind. Dabei sollen vermehrt Emittenten berücksichtigt werden, die sich im Vergleich zu anderen stärker für ökologische oder soziale Aspekte engagieren (sog. **ESG Kriterien**). Um dies zu erreichen sind auf Grundlage der vorgenannten Nachhaltigkeitsdaten für den Referenzindex diejenigen Komponenten des SBI® AAA-BBB (TR) selektiert, die auf einer ESG Rating Skala von A+ (bestes Nachhaltigkeitsrating) bis D- mindestens ein Rating von C+ aufweisen (sog. **Best-in Class-Ansatz**) und gleichzeitig weniger als 5% ihres Umsatzes in umstrittenen Sektoren erzielen: Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Verteidigung, Glücksspiel, Gentechnologie, Kernkraftenergie, Kohle, Ölsand und Tabak. Zudem darf der SBI-Emittent nicht in der Ausschlussliste des SVVK (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) enthalten sein (sog. **ESG-Ausschlusskriterien**).

Zusätzlich kommt, soweit möglich, ein von UBS Asset Management durchgeführtes Engagement von Unternehmen zum Tragen, um identifizierte **ESG-Risiken** und -Chancen im direkten Dialog zielgerichtet zu adressieren (**Stewardship-Ansatz**). Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Weitere Informationen sind dem Prospekt unter 1.9 zu entnehmen.

Die Komponenten werden nach ihrer Marktkapitalisierung gewichtet. Am 31. Dezember 2016 wurde der SBI® ESG Screened AAA-BBB (TR) auf 100 Punkte normiert. Ergänzende Informationen erhältlich unter: [https://www.six-group.com/exchanges/indices/data\\_centre/esg/sbi\\_esg\\_baskets\\_de.html](https://www.six-group.com/exchanges/indices/data_centre/esg/sbi_esg_baskets_de.html).

Zum Zeitpunkt der Indexanpassung investiert das Teilvermögen nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate mind. 90% des Vermögens in Anlagen, die den Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik entsprechen.»

Das Anlageziel der Teilvermögen «– SMI®», «– SLI®», «– SMIM®», «– SPI® Mid», «– SPI®», «– SXI Real Estate®», «– SXI Real Estate® Funds», «– MSCI Switzerland», «– MSCI Switzerland hedged to EUR», «– MSCI Switzerland hedged to USD», «– Gold», «Gold (EUR) hedged», «– Gold (CHF) hedged», «– Platinium», «– Palladium» und «– Silver» soll unter Ziff. 1 in dem Produktanhang wie folgt geändert werden:

«[...]

Das Teilvermögen wird nicht als nachhaltig klassifiziert und wird nicht nachhaltig verwaltet. Es werden keine Nachhaltigkeitsrisiken bei der Indexauswahl berücksichtigt. Daher werden Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund der Art des Anlageziels des Teilfonds nicht systematisch integriert, und der Portfoliomanager ist bestrebt, den Index im Einklang mit den in der Anlagepolitik des Teilfonds festgelegten Grenzen nachzubilden.»

[...]

Das Anlageziel des Teilvermögens «– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible» soll unter Ziff. 1 in dem Produktanhang wie folgt geändert werden:

[...]

«Der Referenzindex wendet folgende Nachhaltigkeitsansätze an: Der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Net Total Return CHF Index misst die Entwicklung von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (sog. **ESG Faktoren**). Diese ESG-Faktoren werden anhand eines von MSCI ESG Research bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Index schliesst aus dem Parent Index (MSCI Switzerland IMI Extended) die Unternehmen aus, welche ein MSCI ESG Rating unter «BBB» und ein MSCI ESG Controversies Score unter 1 ausweisen. Zudem werden ebenfalls Unternehmen nicht berücksichtigt, die in kontroversen Geschäftstätigkeiten involviert sind (bspw. Waffen, Alkohol, Tabak, Glücksspiel, thermische Kohle, Atomkraftenergie, usw.) sowie die 10 Prozent grössten Gesellschaften bezüglich Kohlenstoffdioxid-Emissionen (gemessen an der kumulativen Kohlenstoffdioxid-Emissionen pro US Dollar vom Parent Index) aber auch die mit den grössten Reserven an fossilen Brennstoffen mit dem Ziel, eine 50-prozentige Reduktion im Verhältnis zum Parent Index, zu erreichen (sog. **ESG-Ausschlusskriterien**).

Der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped (Total Return Net) beinhaltet schlussendlich die am besten ESG-bewerteten Aktien unter Berücksichtigung der GICS® (Global Industry Classification Standard) Sektoren, bis diese 50 Prozent Gewicht des Parent Indizes erreicht haben (sog. **Best-in Class-Ansatz**). Der Global Industry Classification Standard (GICS) ist eine Gliederung der Industrie in Sektoren, die 1999 von MSCI und Standard & Poor's (S&P) entwickelt wurde. Der GICS besteht aus 11 Sektoren, 24 Industriezweigen, 69 Industrien und 158 Subindustrien, in die S&P jede größere Aktiengesellschaft eingliederte. Für weitere Ausführungen wird auf den Prospekt verwiesen.

Zusätzlich kommt, soweit möglich, ein von UBS Asset Management durchgeführtes Engagement von Unternehmen zum Tragen, um identifizierte **ESG-Risiken** und -Chancen im direkten Dialog zielgerichtet zu adressieren (**Stewardship-Ansatz**). Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Weitere Informationen sind dem Prospekt unter 1.9 zu entnehmen.

Zum Zeitpunkt der Indexanpassung investiert das Teilvermögen nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate mind. 90% des Vermögens in Anlagen, die den Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik entsprechen.

**Da die Auswahl der Anlagen in Abhängigkeit von externen Datenanbietern erfolgt, kann dies ein Risiko für die Investoren darstellen.»**

Das Anlageziel des Teilvermögens «– MSCI Switzerland IMI Dividend ESG» soll unter Ziff. 1 in dem Produktanhang wie folgt geändert werden:

[...]

«Der Referenzindex wendet folgende Nachhaltigkeitsansätze an:

Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Net Total Return CHF Index basiert auf seinem Parent Index, dem MSCI Switzerland IMI Index. Dieser enthält Large-, Mid- und Small-Cap-Aktien aus den Schweizer Aktienmärkten. Der Index soll die Performance einer Strategie abbilden, die eine systematische Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Standards (sog. **ESG Faktoren**) anstrebt und das Engagement gegenüber dem Faktor Yield maximiert. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Net Total Return CHF Index wird durch die Auswahl von Komponenten des MSCI Switzerland IMI Index (der «Parent Index») und die Anwendung eines Optimierungsprozesses konstruiert. Dieser Prozess zielt darauf ab, das Engagement im Faktor Yield (innerhalb vorgegebener Beschränkungen) zu maximieren, den Tracking Error zu minimieren, das Engagement in CO<sub>2</sub> und anderen Treibhausgasen in Kohlenstoffäquivalenten zu reduzieren, das Engagement in potenziellen Emissionsrisiken fossiler Brennstoffreserven um 30% zu verringern sowie den gewichteten durchschnittlichen und branchenbereinigten ESG-Score des Index gegenüber dem Parent Index um 10% zu verbessern (sog. **Positive-Screening-Ansatz**). Der Index schliesst Unternehmen aus, die in den Bereichen umstrittene Waffen, konventionelle Waffen, zivile Schusswaffen, Atomwaffen, Tabak, Kohleverstromung und Gewinnung fossiler Brennstoffe tätig sind (sog. **ESG-Ausschlusskriterien**).

Der Index schliesst auch Unternehmen gemäss den Kriterien Nachhaltigkeit und Kontinuität von Dividenden sowie Kursentwicklung aus, wie in der Methodik der MSCI High Dividend Yield Indexes beschrieben. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Net Total Return CHF Index wird halbjährlich neu gewichtet, in der Regel zum Ende des letzten Geschäftstages im Mai und November, zeitgleich mit den halbjährlichen Indexüberprüfungen (Semi-Annual Index Reviews, SAIRs) der MSCI Global Investable Market Indizes im Mai und November.

Zusätzlich kommt, soweit möglich, ein von UBS Asset Management durchgeführtes Engagement von Unternehmen zum Tragen, um identifizierte **ESG-Risiken** und -Chancen im direkten Dialog zielgerichtet zu adressieren (**Stewardship-Ansatz**). Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Weitere Informationen sind dem Prospekt unter 1.9 zu entnehmen.

Zum Zeitpunkt der Indexanpassung investiert das Teilvermögen nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate mind. 90% des Vermögens in Anlagen, die den Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik entsprechen.

**Da die Auswahl der Anlagen in Abhängigkeit von externen Datenanbietern erfolgt, kann dies ein Risiko für die Investoren darstellen.»**

Das Anlageziel des Teilvermögens «– SPI® ESG» soll unter Ziff. 1 in dem Produktanhang wie folgt geändert werden:

[...]

«Der Referenzindex wendet folgende Nachhaltigkeitsansätze an:

Der SPI® ESG Weighted misst die Entwicklung von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (sog. **ESG Faktoren**). Diese ESG-Faktoren werden anhand eines von Inrate AG (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Referenzindex setzt sich aus denjenigen Komponenten des SPI zusammen, die auf einer ESG Rating Skala von A+ bis D- mindestens ein Rating von C+ aufweisen (sog. **Best-in Class-Ansatz**), weniger als 5% ihres Umsatzes in umstrittenen Aktivitäten erzielen sowie einen Kontroversen-Score von höchstens medium aufweisen. Zudem werden alle Unternehmen, welche vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) für den Ausschluss vorgeschlagen werden, nicht in den Index aufgenommen (sog. **ESG-Ausschlusskriterien**). Für weitere Ausführungen wird auf den Prospekt verwiesen.

Zusätzlich kommt, soweit möglich, ein von UBS Asset Management durchgeführtes Engagement von Unternehmen zum Tragen, um identifizierte **ESG-Risiken** und -Chancen im direkten Dialog zielgerichtet zu adressieren (**Stewardship-Ansatz**). Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Weitere Informationen sind dem Prospekt unter 1.9 zu entnehmen

Zum Zeitpunkt der Indexanpassung investiert das Teilvermögen nach Abzug flüssiger Mittel und Derivate mind. 90% des Vermögens in Anlagen, die den Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik entsprechen.

**Da die Auswahl der Anlagen in Abhängigkeit von externen Datenanbietern erfolgt, kann dies ein Risiko für die Investoren darstellen.»**

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 5. Juli 2024 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 8. Juli 2024 in Kraft.



# Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Teilvermögen	Wertentwicklung der Teilvermögens (in %) <sup>(1)</sup>	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) <sup>(2)</sup>	Nachbildungs- abweichung (in Prozentpunkten) <sup>(3)</sup>	Tracking Error (in %) <sup>(4)</sup>	Total Expense Ratio (TER) (in %) <sup>(5)</sup>
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate <sup>®</sup> ETF <sup>1</sup> (CHF) A-dis	19.73	20.06	-0.33	0.02	0.77
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds ETF <sup>2</sup> (CHF) A-dis	15.34	15.63	-0.29	0.02	0.96
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF <sup>3</sup> (USD) A-dis	40.72	41.04	-0.32	0.14	0.23
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF <sup>4</sup> (EUR) A-dis	37.47	37.91	-0.44	0.05	0.23
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF <sup>5</sup> (CHF) A-dis	34.06	34.42	-0.36	0.27	0.23
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF <sup>6</sup> (USD) A-dis	32.94	33.40	-0.46	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF <sup>7</sup> (USD) A-dis	16.26	16.67	-0.41	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF <sup>8</sup> (USD) A-dis	21.94	22.49	-0.55	0.01	0.45
UBS ETF (CH) – UBS SBI <sup>®</sup> Corporate ESG ETF <sup>9</sup> (CHF) A-dis	3.72	3.80	-0.08	0.05	0.15
UBS ETF (CH) – UBS SBI <sup>®</sup> AAA-BBB ESG ETF <sup>10</sup> (CHF) A-dis	2.92	2.91	0.01	0.08	0.15
UBS ETF (CH) – UBS SMIM <sup>®</sup> ETF <sup>11</sup> (CHF) A-dis	11.26	11.53	-0.27	0.02	0.25
UBS ETF (CH) – UBS SPI <sup>®</sup> ESG ETF <sup>12</sup> (CHF) A-acc	4.10	4.20	-0.10	0.05	0.13
UBS ETF (CH) – UBS SPI <sup>®</sup> ESG ETF <sup>12</sup> (CHF) A-dis <sup>(6)</sup>		4.20			0.12
UBS ETF (CH) – UBS SPI <sup>®</sup> Mid ETF <sup>13</sup> (CHF) A-dis	5.01	5.25	-0.24	0.01	0.25
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI <sup>®</sup> ETF <sup>14</sup> (CHF) A-acc <sup>(6)</sup>		3.87			0.09
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI <sup>®</sup> ETF <sup>14</sup> (CHF) A-dis	3.76	3.87	-0.11	0.01	0.10
UBS ETF (CH) – UBS SMI <sup>®</sup> ETF <sup>15</sup> (CHF) A-acc <sup>(6)</sup>		2.57			0.21
UBS ETF (CH) – UBS SMI <sup>®</sup> ETF <sup>15</sup> (CHF) A-dis	2.36	2.57	-0.21	0.02	0.20
UBS ETF (CH) – UBS SLI <sup>®</sup> ETF <sup>16</sup> (CHF) A-dis	3.58	3.79	-0.21	0.03	0.20
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF <sup>17</sup> (CHF) A-dis	3.00	2.21	0.79	0.56	0.21
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF <sup>18</sup> (EUR) A-dis	5.50	4.75	0.75	0.58	0.23
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF <sup>19</sup> (USD) A-dis	7.37	6.48	0.89	0.65	0.23
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF <sup>20</sup> (CHF) A-acc	4.81	4.21	0.60	0.50	0.28
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF <sup>20</sup> (CHF) A-dis	4.82	4.21	0.61	0.50	0.28
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF <sup>21</sup> (CHF) A-acc <sup>(6)</sup>		1.15			0.20
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF <sup>21</sup> (CHF) A-dis	2.11	1.15	0.96	0.84	0.20

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Corporate ESG

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> ESG

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid

<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup>

<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>

<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>

<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

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

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

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

<sup>4)</sup> Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

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

Berechnung des Tracking Error:

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

<sup>5)</sup> Total Expense Ratio (TER): Diese Kennziffer wird gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

<sup>6)</sup> Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahrs liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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

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

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

# UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF	428 975 150.78	292 701 892.51	210 944 706.63
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0124758522</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	38.7769	33.2339	30.8857
Anzahl Anteile im Umlauf	11 062 636.0000	8 807 322.0000	6 829 846.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	19.7%	10.6%	-1.3%
Benchmark:				
SXI Real Estate <sup>®</sup> Broad Total Return Index	CHF	20.1%	11.0%	-1.1%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed ‘Sima’	11.73
Swiss Prime Site AG	9.55
PSP Swiss Property AG	6.71
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential ‘Siat’	4.08
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential ‘Anfos’	3.48
Allreal Holding AG	3.09
UBS (CH) Property Fund – Direct Livingplus	3.04
Swiss Life Ref CH ESG Swiss Properties	2.83
UBS (CH) Property Fund – Direct Green Property	2.79
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	2.74
Übrige	49.51
<b>TOTAL</b>	<b>99.55</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	261 675.07	4 045 012.47
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	169 414 820.70	74 350 501.88
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	258 984 430.50	215 702 178.40
Sonstige Vermögenswerte	1 670 449.66	1 442 421.50
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>430 331 375.93</b>	<b>295 540 114.25</b>
Aufgenommene Kredite	-1 270 052.20	-2 783 624.48
Andere Verbindlichkeiten	-86 172.95	-54 597.26
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>428 975 150.78</b>	<b>292 701 892.51</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	701.45	1 940.30
Negativzinsen	-1 006.43	-696.75
Rabatte und Retrozessionen	3 770.13	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 015 541.93	1 725 453.82
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 149 161.83	4 353 160.75
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 782.00	0.00
Erträge der Effektenleihe	12 458.09	1 131.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 055 650.06	747 518.94
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>9 238 059.06</b>	<b>6 828 508.72</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-8 170.17	-2 992.94
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-911 842.43	-618 478.36
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>	0.00	593 174.43
Sonstige Aufwendungen	-1 903.40	-755.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-385 005.14	-119 264.18
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-1 306 921.14</b>	<b>-148 317.00</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>7 931 137.92</b>	<b>6 680 191.72</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 525 258.96 <sup>2</sup>	1 079 843.03 <sup>2</sup>
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>	0.00	-593 174.43
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>13 456 396.88</b>	<b>7 166 860.32</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	51 270 677.23	18 480 755.44
<b>Gesamterfolg</b>	<b>64 727 074.11</b>	<b>25 647 615.76</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

<sup>2</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7 931 137.92	6 680 191.72
Vortrag des Vorjahres	89 466.87	14 766.65
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 327 516.32	1 056 878.64
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>9 348 121.11</b>	<b>7 751 837.01</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-9 292 614.24	-7 662 370.14
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>55 506.87</b>	<b>89 466.87</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	292 701 892.51	210 944 706.63
Ordentliche Jahresausschüttung	-8 121 993.75	-5 999 086.65
Saldo aus dem Anteilverkehr	79 668 177.91	62 108 656.77
Gesamterfolg	64 727 074.11	25 647 615.76
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>428 975 150.78</b>	<b>292 701 892.51</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 807 322.0000	6 829 846.0000
Ausgegebene Anteile	3 556 368.0000	2 315 214.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 301 054.0000	-337 738.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>11 062 636.0000</b>	<b>8 807 322.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 255 314.0000	1 977 476.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 38 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.43177</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.43000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.15050
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	CHF	<b>0.27950</b>



Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025<sup>1</sup>

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 39 - Ex-Datum 5.9.2025)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)	CHF	0.29000

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 40 - Ex-Datum 5.9.2025)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)	CHF	0.12000

<sup>1</sup> Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

		30.06.2024			30.06.2025				Davon
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Anzahl/ Nominal	ausgeliehen
Titel									
Namensaktien									
Schweiz									
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	59 065	21 837	9 452	71 450	13 303 990	3.09		
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF	20 218	77 864	2 175	95 907	2 167 498	0.50		3 998
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	10 045	3 064	994	12 115	1 010 391	0.23		1 936
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	106 915	36 629	14 091	129 453	2 356 045	0.55		
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	16 291	5 690	2 185	19 796	2 189 438	0.51		
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	19 357	6 778	2 634	23 501	3 337 142	0.78		
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	10 139	3 493	1 297	12 335	1 566 545	0.36		
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	25 849	9 522	4 102	31 269	10 146 791	2.36		
NOVAVEST REAL ESTA CHF21.35(REGD) SERIES A*	CHF	35 686	13 033	4 922	43 797	1 681 805	0.39		3 586
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	4 625	1 592	611	5 606	2 225 582	0.52		
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	163 277	60 486	26 075	197 688	28 882 217	6.71		
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	9 672	3 178	1 151	11 699	1 146 502	0.27		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	275 194	112 873	42 260	345 807	41 081 872	9.55		
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	740	248	91	897	1 811 940	0.42		
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	5 720	1 640	558	6 802	307 450	0.07		
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	1 074	343	142	1 275	2 766 750	0.64		
TOTAL Schweiz						115 981 957	26.95		
Total Namensaktien						115 981 957	26.95		

## Investmentzertifikate, closed end

### Schweiz

HELVETICA SWISS OPPORTUNITY FUND-CHF-DISTRIBUTIVE*	CHF		6 828	6 828					
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	9 510	3 150	1 157	11 503	1 161 803	0.27		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>1 161 803</b>	<b>0.27</b>		
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>1 161 803</b>	<b>0.27</b>		

## Investmentzertifikate, open end

### Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	25 635	14 900	4 321	36 214	4 773 005	1.11		
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	26 284	13 407	3 994	35 697	6 018 514	1.40		
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	24 133	12 955	3 302	33 786	4 202 978	0.98		
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	12 183	9 763	2 031	19 915	3 142 587	0.73		
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	27 136	9 782	4 093	32 825	7 910 825	1.84		
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	7 782	4 814	1 016	11 580	1 794 900	0.42		
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF	29 138	17 608	4 762	41 984	5 206 016	1.21		
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	15 390	9 390	4 450	20 330	2 018 769	0.47		
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF*	CHF		17 739	2 234	15 505	1 514 839	0.35		
IMMO HELVETIC*	CHF	21 337	9 413	3 191	27 559	6 710 617	1.56		932
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	12 500	6 258	2 125	16 633	10 245 928	2.38		
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	52 167	19 219	8 281	63 105	10 033 695	2.33		
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	20 363	10 107	2 937	27 533	4 834 795	1.12		
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-INDUSTRIAL-SHS*	CHF	34 750	15 722	5 383	45 089	7 620 041	1.77		
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL-UNITS*	CHF	9 249	4 188	1 318	12 119	1 909 954	0.44		399
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	47 755	23 714	7 283	64 186	9 242 784	2.15		
ROTH RE SWISS-A*	CHF	57 091	21 122	9 152	69 061	11 809 431	2.74		
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	38 018	19 276	6 194	51 100	8 697 220	2.02		
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	8 532	2 710	1 436	9 806	784 480	0.18		
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	23 063	10 479	3 314	30 228	3 633 406	0.84		584
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	29 944	16 244	4 769	41 419	5 318 200	1.24		
SOLVALOR G1 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	20 602	7 422	3 102	24 922	8 872 232	2.06		
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	1 528	487	174	1 841	1 023 596	0.24		
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	13 451	4 364	2 153	15 662	1 365 726	0.32		
SWISS LIFE REF CH ESG SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	57 497	47 835	12 321	93 011	12 184 441	2.83		
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	37 495	13 769	5 907	45 357	8 826 472	2.05		
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	18 499	6 300	2 397	22 402	2 271 563	0.53		
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	18 761	8 389	2 871	24 279	5 110 730	1.19		
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	262 282	111 124	41 413	331 993	50 462 936	11.73		
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	126 417	46 635	20 129	152 923	14 955 869	3.48		

Titel		30.06.2024		Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal				Anzahl/ Nominal				
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	50 730		18 699	8 062	61 367		9 425 971	2.19	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	87 578		31 795	13 272	106 101		7 374 020	1.71	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	165 219		80 692	25 817	220 094		4 996 134	1.16	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	127 281		44 582	16 864	154 999		2 200 986	0.51	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	31 576		11 204	4 806	37 974		7 632 774	1.77	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL "SIAT"-ANTEILE*	CHF	58 392		21 561	9 318	70 635		17 552 798	4.08	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	74 235		27 422	11 857	89 800		13 092 840	3.04	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT GREEN PROPERTY-ANTEILE*	CHF	69 882		25 856	11 203	84 535		12 003 970	2.79	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT HOSPITALITY-ANTEILE*	CHF	29 993		10 083	5 880	34 196		3 358 047	0.78	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT LOGISTICSPLUS-ANTEILE*	CHF	28 460		9 918	4 111	34 267		3 796 784	0.88	
UBS CH PROPERTY FUND-RESIDENTIA-UNITS CLASS -CHF-*	CHF	5 622		2 166	930	6 858		956 005	0.22	
ZURICH INV AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF	34 144		12 173	4 961	41 356		5 012 347	1.16	
<b>TOTAL Schweiz</b>								<b>309 899 224</b>	<b>72.02</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>								<b>309 899 224</b>	<b>72.02</b>	

## Anrechte

### Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-27.08.24*	CHF		26 387	26 387						
BERNINVEST - IMMO HELVETIC RIGHTS 22.05.25*	CHF		25 106	25 106						
BONHOTE-IMMOBILIER SICAV-BIM RIGHTS 20.09.24*	CHF		27 635	27 635						
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 25-21.02.25*	CHF		29 660	29 660						
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-30.10.24*	CHF		14 234	14 234						
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 21.03.25*	CHF		17 741	17 741						
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 21.11.24*	CHF		8 539	8 539						
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE RIGHTS 25-19.06.25*	CHF		10 689	10 675	14	34	0.00			
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 25-19.03.25*	CHF		34 668	34 668						
IMMOFONDS RIGHTS 25.09.24*	CHF		13 040	13 040						
LA FONCIERE RIGHTS 12.06.24*	CHF	11		11						
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 25-04.07.25*	CHF		24 635	24 633	2	5	0.00			
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 22.11.24*	CHF		38 218	38 218						
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND RIGHTS 20.09.24*	CHF		9 649	9 649						
REALSTONE RIGHTS 11.07.25*	CHF		57 768	57 762	6	11	0.00			
SCHRODER IMMOPLUS RIGHTS 07.02.25*	CHF		43 802	43 802						
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 11.10.24*	CHF		24 446	24 446						
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUNDS RIGHTS 25-14.03.25*	CHF		35 912	35 912						
SWISS LIFE REF CH SWISS PROPERTIES RIGHTS 12.07.24*	CHF		57 889	57 889						
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 13.11.24*	CHF		20 605	20 605						
UBS CH PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 05.05.25*	CHF		302 886	302 886						
UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL RIGHTS 24-01.11.24*	CHF		179 296	179 296						
<b>TOTAL Schweiz</b>								<b>49</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total Anrechte</b>								<b>49</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								<b>427 043 032</b>	<b>99.24</b>	

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

### Investmentzertifikate, open end

#### Schweiz

SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-AKTIE**	CHF	12 065	4 080	1 562	14 583	1 356 219	0.31	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>1 356 219</b>	<b>0.31</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>1 356 219</b>	<b>0.31</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>1 356 219</b>	<b>0.31</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>428 399 251</b>	<b>99.55</b>	
(davon ausgeliehen)						749 541	0.17)	
Bankguthaben auf Sicht						261 675	0.06	
Sonstige Vermögenswerte						1 670 450	0.39	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>430 331 376</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 270 052		
Andere Verbindlichkeiten						-86 173		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>428 975 151</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	427 043 032	99.24
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 356 219	0.31
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>428 399 251</b>	<b>99.55</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

0.77%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF	1 306 631 483.62	1 031 598 767.01	893 573 126.13
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0105994401</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	10.2471	9.0920	8.4520
Anzahl Anteile im Umlauf	127 512 587.0000	113 461 666.0000	105 723 465.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	15.3%	10.3%	-1.0%
Benchmark:				
SXI Real Estate <sup>®</sup> Broad Total Return Index	CHF	15.6%	10.6%	-0.7%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	16.05
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Siat'	5.59
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	4.76
UBS (CH) Property Fund – Direct Livingplus	4.17
Swiss Life Ref CH ESG Swiss Properties	3.88
UBS (CH) Property Fund – Direct Green Property	3.82
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	3.76
Immofonds Schweiz Immobilien-Anlagefonds	3.26
La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers	3.19
UBS (CH) Property Fund – Leman Residential 'Foncipars'	3.00
Übrige	47.98
<b>TOTAL</b>	<b>99.46</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 248 819.74	5 033 420.75
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	4 872 481.00	11 285 335.65
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 300 359 050.70	1 019 089 967.95
Sonstige Vermögenswerte	5 716 411.58	4 111 728.17
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 312 196 763.02</b>	<b>1 039 520 452.52</b>
Aufgenommene Kredite	-5 305 142.80	-7 727 895.97
Andere Verbindlichkeiten	-260 136.60	-193 789.54
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 306 631 483.62</b>	<b>1 031 598 767.01</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	2 761.30	5 735.30
Negativzinsen	-3 873.30	-2 074.90
Rabatte und Retrozessionen	35 062.16	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	401 108.16	576 102.83
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	26 915 694.68	21 922 560.53
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	2 865.51	0.00
Erträge der Effektenleihe	21 167.43	1 132.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 075 045.57	1 995 149.55
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>29 449 831.51</b>	<b>24 498 606.20</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-18 398.50	-13 866.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 978 580.04	-2 324 301.85
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>	2 930 995.65	2 325 805.30
Sonstige Aufwendungen	-5 272.40	-3 829.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-995 465.69	-717 746.56
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-1 066 720.98</b>	<b>-733 939.10</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>28 383 110.53</b>	<b>23 764 667.10</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 174 234.76	866 750.47
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>	-2 930 995.65	-2 325 805.30
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>36 626 349.64</b>	<b>22 305 612.27</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	127 007 476.23	69 287 956.66
<b>Gesamterfolg</b>	<b>163 633 825.87</b>	<b>91 593 568.93</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	28 383 110.53	23 764 667.10
Vortrag des Vorjahres	1 165 408.25	1 227 691.01
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>29 548 518.78</b>	<b>24 992 358.11</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-28 052 769.14	-23 826 949.86
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 495 749.64</b>	<b>1 165 408.25</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 031 598 767.01	893 573 126.13
Ordentliche Jahresausschüttung	-24 567 104.94	-22 264 573.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	135 965 995.68	68 696 645.12
Gesamterfolg	163 633 825.87	91 593 568.93
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 306 631 483.62</b>	<b>1 031 598 767.01</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	113 461 666.0000	105 723 465.0000
Ausgegebene Anteile	20 996 097.0000	15 118 280.0000
Zurückgenommene Anteile	-6 945 176.0000	-7 380 079.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>127 512 587.0000</b>	<b>113 461 666.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	14 050 921.0000	7 738 201.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
(Gegen Coupon Nr. 31 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.11916</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.11000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.03850
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.07150</b>



Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025<sup>1</sup>

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 32 - Ex-Datum 5.9.2025)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)	CHF	0.11000

<sup>1</sup> Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

	30.06.2024			30.06.2025				Davon
	Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup>			ausgeliehen
Titel		Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>		in CHF	in % <sup>3</sup>		Anzahl/ Nominal
Investmentzertifikate, closed end								
Schweiz								
HELVETICA SWISS OPPORTUNITY FUND-CHF-DISTRIBUTIVE*	CHF		28 396	28 396				
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	45 108	6 139	3 005	48 242	4 872 442	0.37	414
TOTAL Schweiz						4 872 442	0.37	
Total Investmentzertifikate, closed end						4 872 442	0.37	

## Investmentzertifikate, open end

<b>Schweiz</b>									
BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	121 157	41 874	11 774	151 257		19 935 673	1.52	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	124 237	36 366	11 504	149 099		25 138 091	1.92	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	114 011	37 063	9 955	141 119		17 555 204	1.34	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	57 425	30 554	4 796	83 183		13 126 277	1.00	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	128 125	20 220	11 241	137 104		33 042 064	2.52	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	36 977	14 551	2 925	48 603		7 533 465	0.57	
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF	136 563	51 005	12 211	175 357		21 744 268	1.66	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	73 538	29 413	17 639	85 312		8 471 482	0.65	
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF*	CHF		70 386	3 403	66 983		6 544 239	0.50	
IMMO HELVETIC*	CHF	100 845	23 119	8 857	115 107		28 028 555	2.14	
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	59 021	16 055	5 604	69 472		42 794 752	3.26	
LA FONCIERE FONDS SUISE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	246 313	39 358	22 096	263 575		41 908 425	3.19	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	96 158	27 245	8 401	115 002		20 194 351	1.54	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-INDUSTRIAL-SHS*	CHF	164 258	38 867	14 800	188 325		31 826 925	2.43	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL-UNITS*	CHF	43 870	10 354	3 323	50 901		8 021 998	0.61	700
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	225 479	62 239	19 391	268 327		38 639 088	2.94	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	269 559	43 221	24 330	288 450		49 324 950	3.76	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	179 507	50 340	16 417	213 430		36 325 786	2.77	996
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	40 483	3 975	3 064	41 394		3 311 520	0.25	3 026
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	108 912	25 457	8 112	126 257		15 176 091	1.16	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	141 460	44 677	13 138	172 999		22 213 072	1.69	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	97 278	15 347	8 529	104 096		37 058 176	2.82	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 245	954	467	7 732		4 298 992	0.33	
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	64 423	7 744	6 647	65 520		5 713 344	0.44	
SWISS LIFE REF CH ESG SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	272 281	148 506	32 303	388 484		50 891 404	3.88	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	177 037	28 150	15 743	189 444		36 865 802	2.81	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	87 442	12 113	5 902	93 653		9 496 414	0.72	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	89 046	20 497	8 135	101 408		21 346 384	1.63	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	1 238 377	260 485	113 464	1 385 398		210 580 496	16.05	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	596 889	96 246	54 416	638 719		62 466 718	4.76	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	239 528	38 095	21 309	256 314		39 369 830	3.00	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	414 133	65 389	36 367	443 155		30 799 273	2.35	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	780 963	209 403	71 097	919 269		20 867 406	1.59	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	604 986	85 726	42 751	647 961		9 201 046	0.70	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	149 092	23 058	13 541	158 609		31 880 409	2.43	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT RESIDENTIAL "SIAT"-ANTEILE*	CHF	275 704	44 413	25 092	295 025		73 313 713	5.59	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	350 506	56 514	31 951	375 069		54 685 060	4.17	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT GREEN PROPERTY-ANTEILE*	CHF	329 956	53 196	30 072	353 080		50 137 360	3.82	939
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT HOSPITALITY-ANTEILE*	CHF	142 108	21 120	20 400	142 828		14 025 710	1.07	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT LOGISTICSPLUS-ANTEILE*	CHF	134 459	20 022	11 353	143 128		15 858 582	1.21	
UBS CH PROPERTY FUND-RESIDENTIAL-UNITS CLASS -CHF-*	CHF	27 105	3 473	1 773	28 805		4 015 417	0.31	
ZÜRICH INV AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF	161 421	25 402	14 089	172 734		20 935 361	1.60	
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>1 294 663 173</b>	<b>98.67</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>							<b>1 294 663 173</b>	<b>98.67</b>	

## Anrechte

<b>Schweiz</b>									
BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-27.08.24*	CHF		122 390	122 390					
BERNINVEST - IMMO HELVETIC RIGHTS 22.05.25*	CHF		106 929	106 929					
BONHOTE-IMMOBILIER SICAV-BIM RIGHTS 20.09.24*	CHF		125 221	125 221					
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 25-21.02.25*	CHF		129 655	129 655					

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup> Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-30.10.24*	CHF		63 024	63 024				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 21.03.25*	CHF		75 547	75 547				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 21.11.24*	CHF		37 562	37 562				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE RIGHTS 25-19.06.25*	CHF		44 651	44 650	1	2		
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 25-19.03.25*	CHF		147 262	147 262				
IMMOFONDS RIGHTS 25.09.24*	CHF		58 735	58 735				
LA FONCIERE RIGHTS 12.06.24*	CHF	5		5				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 25-04.07.25*	CHF		102 741	102 731	10	24		
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 22.11.24*	CHF		166 668	166 668				
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND RIGHTS 20.09.24*	CHF		43 657	43 657				
REALSTONE RIGHTS 11.07.25*	CHF		241 495	241 488	7	13		
SCHRODER IMMOPLUS RIGHTS 07.02.25*	CHF		191 935	191 935				
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 11.10.24*	CHF		110 098	110 098				
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUNDS RIGHTS 25-14.03.25*	CHF		152 745	152 745				
SWISS LIFE REF CH SWISS PROPERTIES RIGHTS 12.07.24*	CHF		272 281	272 281				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 13.11.24*	CHF		90 397	90 397				
UBS CH PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 05.05.25*	CHF		1 322 745	1 322 745				
UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL RIGHTS 24-01.11.24*	CHF		792 782	792 782				
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>39</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>39</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1 299 535 654</b>	<b>99.04</b>	

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

### Investmentzertifikate, open end

#### Schweiz

SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-AKTIE**	CHF	57 185	7 906	3 845	61 246	5 695 878	0.42
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>5 695 878</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>5 695 878</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>5 695 878</b>	<b>0.42</b>
<b>Total Wertschriften</b>						<b>1 305 231 532</b>	<b>99.46</b>
(davon ausgeliehen)						697 071	0.05)
Bankguthaben auf Sicht						1 248 820	0.10
Sonstige Vermögenswerte						5 716 411	0.44
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 312 196 763</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 305 143	
Andere Verbindlichkeiten						-260 136	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 306 631 484</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 299 535 654	99.04
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	5 695 878	0.42
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 305 231 532</b>	<b>99.46</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

0.96%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – Gold]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		4 254 413 164.96	2 408 087 298.20	1 644 208 128.34
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0106027193</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.2720	74.8120	61.5151
Anzahl Anteile im Umlauf		40 413 533.0000	32 188 533.0000	26 728 533.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (USD) A-dis	USD	40.7%	21.6%	5.0%
Benchmark:				
LBMA Gold Price Index	USD	41.0%	21.9%	5.2%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.98
<b>TOTAL</b>	<b>99.98</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	708 656.64	4 816 097.74
Andere Anlagen	4 254 527 115.55	2 408 139 168.49
Sonstige Vermögenswerte	5 032.27	2 322.42
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>4 255 240 804.46</b>	<b>2 412 957 588.65</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-4 474 788.88
Andere Verbindlichkeiten	-827 639.50	-395 501.57
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>4 254 413 164.96</b>	<b>2 408 087 298.20</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	13 514.82	7 824.24
Negativzinsen	-733.09	-1 889.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 264 589.44	-1 256 419.92
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-1 251 807.71</b>	<b>-1 250 484.94</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-753.78	-17 564.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-7 546 177.90	-3 904 639.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	415 559.17	254 687.83
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-7 131 372.51</b>	<b>-3 667 515.89</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-8 383 180.22</b>	<b>-4 918 000.83</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	87 597 022.48	63 522 599.62
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>79 213 842.26</b>	<b>58 604 598.79</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 016 611 009.73	264 866 465.98
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 095 824 851.99</b>	<b>323 471 064.77</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-8 383 180.22	-4 918 000.83
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	8 383 180.22	4 918 000.83
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 408 087 298.20	1 644 208 128.34
Saldo aus dem Anteilverkehr	750 501 014.77	440 408 105.09
Gesamterfolg	1 095 824 851.99	323 471 064.77
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 254 413 164.96</b>	<b>2 408 087 298.20</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	32 188 533.0000	26 728 533.0000
Ausgegebene Anteile	11 165 000.0000	9 420 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 940 000.0000	-3 960 000.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>40 413 533.0000</b>	<b>32 188 533.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 225 000.0000	5 460 000.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (USD) A-dis
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

	30.06.2024				30.06.2025		Davon	
	Anzahl/ Nominal		Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Titel								
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	2 103	440 080	442 177	6	20 123	0.00	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	1 031 034	345 334	82 202	1 294 166	4 254 506 993	99.98	
TOTAL Gold						4 254 527 116	99.98	
Total Edelmetall						4 254 527 116	99.98	
Total Edelmetall						4 254 527 116	99.98	
Bankguthaben auf Sicht						708 657	0.02	
Sonstige Vermögenswerte						5 031	0.00	
Gesamtfondsvermögen						4 255 240 804	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-827 639		
Nettofondsvermögen						4 254 413 165		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	4 254 527 116	99.98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>4 254 527 116</b>	<b>99.98</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Goldleihe-Geschäfte.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

0.23%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.26

# UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF

## [ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in EUR		686 371 745.90	486 719 666.17	437 461 266.10
<b>Klasse (EUR) A-dis</b>	<b>CH0106027144</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		86.4581	62.8936	52.7139
Anzahl Anteile im Umlauf		7 938 782.0000	7 738 782.0000	8 298 782.0000

### Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (EUR) A-dis	EUR	37.5%	19.3%	1.8%
Benchmark:				
LBMA Gold Price EUR hedged Index	EUR	37.9%	19.7%	2.2%

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.82
<b>TOTAL</b>	<b>99.82</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 223 984.61	482 074.30
Andere Anlagen	686 398 578.04	486 740 023.43
Sonstige Vermögenswerte	529.36	1 734.52
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>687 623 092.01</b>	<b>487 223 832.25</b>
Aufgenommene Kredite	-1 119 921.35	-413 482.23
Andere Verbindlichkeiten	-131 424.76	-90 683.85
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>686 371 745.90</b>	<b>486 719 666.17</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Erträge der Bankguthaben	8 145.42	10 893.03
Negativzinsen	-512.90	-938.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-116 037.60	-159 260.58
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-108 405.08</b>	<b>-149 306.21</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-36 489.50	-13 455.64
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-1 381 464.04	-1 011 569.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	126 086.81	230 666.41
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-1 291 866.73</b>	<b>-794 358.80</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-1 400 271.81</b>	<b>-943 665.01</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	125 976 693.20	5 803 027.48
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>124 576 421.39</b>	<b>4 859 362.47</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	63 026 487.55	72 704 849.43
<b>Gesamterfolg</b>	<b>187 602 908.94</b>	<b>77 564 211.90</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-1 400 271.81	-943 665.01
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	1 400 271.81	943 665.01
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	486 719 666.17	437 461 266.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 049 170.79	-28 305 811.83
Gesamterfolg	187 602 908.94	77 564 211.90
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>686 371 745.90</b>	<b>486 719 666.17</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 738 782.0000	8 298 782.0000
Ausgegebene Anteile	1 480 000.0000	800 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 280 000.0000	-1 360 000.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>7 938 782.0000</b>	<b>7 738 782.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	200 000.0000	-560 000.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (EUR) A-dis
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

	30.06.2024				30.06.2025		Davon	
	Anzahl/ Nominal		Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Edelmetall								
Titel								
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	84	275 261	274 839	506	1 416 702	0.21	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	223 720	140 621	119 754	244 587	684 981 876	99.61	
TOTAL Gold						686 398 578	99.82	
Total Edelmetall						686 398 578	99.82	
Total Edelmetall						686 398 578	99.82	
Bankguthaben auf Sicht						1 223 985	0.18	
Sonstige Vermögenswerte						529	0.00	
Gesamtfondsvermögen						687 623 092	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 119 921		
Andere Verbindlichkeiten						-131 425		
Nettofondsvermögen						686 371 746		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	686 398 578	99.82
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>686 398 578</b>	<b>99.82</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Goldleihe-Geschäfte.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (EUR) A-dis

0.23%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.07  
USD 1 = EUR 0.85

# UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF

[ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 712 024 609.61	1 293 765 025.91	1 233 598 656.92
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0106027128</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.9990	83.5438	71.7790
Anzahl Anteile im Umlauf		15 286 076.0000	15 486 076.0000	17 186 076.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	34.1%	16.4%	0.5%
Benchmark:				
LBMA Gold Price CHF hedged Index	CHF	34.4%	16.8%	0.9%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.57
<b>TOTAL</b>	<b>99.57</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 439 492.81	352 528.74
Andere Anlagen	1 712 231 626.93	1 296 453 320.32
Sonstige Vermögenswerte	5 022 827.81	3 771.99
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 719 693 947.55</b>	<b>1 296 809 621.05</b>
Aufgenommene Kredite	-7 351 221.79	-2 811 891.51
Andere Verbindlichkeiten	-318 116.15	-232 703.63
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 712 024 609.61</b>	<b>1 293 765 025.91</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	22 420.49	29 582.84
Negativzinsen	-1 507.71	-1 625.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-269 219.77	-319 691.45
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-248 306.99</b>	<b>-291 734.25</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-73 303.91	-56 014.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-3 469 274.36	-2 853 408.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	277 985.85	756 726.37
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-3 264 592.42</b>	<b>-2 152 696.01</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-3 512 899.41</b>	<b>-2 444 430.26</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	299 565 492.28	35 119.89
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>296 052 592.87</b>	<b>-2 409 310.37</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	136 075 332.91	195 179 650.28
<b>Gesamterfolg</b>	<b>432 127 925.78</b>	<b>192 770 339.91</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-3 512 899.41	-2 444 430.26
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	3 512 899.41	2 444 430.26
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 293 765 025.91	1 233 598 656.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	-13 868 342.08	-132 603 970.92
Gesamterfolg	432 127 925.78	192 770 339.91
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 712 024 609.61</b>	<b>1 293 765 025.91</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 486 076.0000	17 186 076.0000
Ausgegebene Anteile	2 180 000.0000	1 320 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 380 000.0000	-3 020 000.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>15 286 076.0000</b>	<b>15 486 076.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-200 000.0000	-1 700 000.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (CHF) A-dis
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

	30.06.2024				30.06.2025		Davon	
	Anzahl/ Nominal		Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Edelmetall								
Titel								
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	33	737 673	734 656	3 050	7 980 185	0.46	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	618 933	354 574	322 236	651 271	1 704 251 442	99.11	
TOTAL Gold						1 712 231 627	99.57	
Total Edelmetall						1 712 231 627	99.57	
Total Edelmetall						1 712 231 627	99.57	
Bankguthaben auf Sicht						2 439 493	0.14	
Sonstige Vermögenswerte						5 022 828	0.29	
Gesamtfondsvermögen						1 719 693 948	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-7 351 222		
Andere Verbindlichkeiten						-318 116		
Nettofondsvermögen						1 712 024 610		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 712 231 627	99.57
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 712 231 627</b>	<b>99.57</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Goldleihe-Geschäfte.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis

0.23%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.80

# UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF

[ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		64 870 511.23	56 860 626.90	61 585 638.33
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0116014934</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		127.5858	95.9760	85.3642
Anzahl Anteile im Umlauf		508 446.0000	592 446.0000	721 446.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (USD) A-dis	USD	32.9%	12.4%	-1.5%
Benchmark:				
LPPM Platinum Price Index	USD	33.4%	12.8%	-1.1%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Platinum BAR	99.93
Metal Account Platinum	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>99.97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	17 025.31	14 157.01
Andere Anlagen	64 870 494.30	56 861 373.54
Sonstige Vermögenswerte	139.81	166.04
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>64 887 659.42</b>	<b>56 875 696.59</b>
Aufgenommene Kredite	-0.01	-0.01
Andere Verbindlichkeiten	-17 148.18	-15 069.68
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>64 870 511.23</b>	<b>56 860 626.90</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	362.60	484.89
Negativzinsen	-19.72	-21.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-7 386.84	-599.14
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-7 043.96</b>	<b>-135.31</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-1.30	-0.08
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-174 454.53	-207 670.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	14 621.14	25 721.45
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-159 834.69</b>	<b>-181 949.45</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-166 878.65</b>	<b>-182 084.76</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 121 573.63	-2 762 583.80
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2 288 452.28</b>	<b>-2 944 668.56</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 996 372.71	9 846 731.04
<b>Gesamterfolg</b>	<b>15 707 920.43</b>	<b>6 902 062.48</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-166 878.65	-182 084.76
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	166 878.65	182 084.76
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	56 860 626.90	61 585 638.33
Saldo aus dem Anteilverkehr	-7 698 036.10	-11 627 073.91
Gesamterfolg	15 707 920.43	6 902 062.48
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>64 870 511.23</b>	<b>56 860 626.90</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	592 446.0000	721 446.0000
Ausgegebene Anteile	37 000.0000	7 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-121 000.0000	-136 000.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>508 446.0000</b>	<b>592 446.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-84 000.0000	-129 000.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (USD) A-dis
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

### Edelmetall

Edelmetall							Davon ausgeliehen		
Titel	30.06.2024		Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal				Anzahl/ Nominal				
Platin									
METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH**	USD	31	15 320	15 330	21		28 979	0.04	
PLATINUM BAR**	USD	56 157	3 693	11 818	48 031		64 841 515	99.93	
TOTAL Platin							64 870 494	99.97	
Total Edelmetall							64 870 494	99.97	
Total Edelmetall							64 870 494	99.97	
Bankguthaben auf Sicht							17 025	0.03	
Sonstige Vermögenswerte							140	0.00	
Gesamtfondsvermögen							64 887 659	100.00	
Andere Verbindlichkeiten							-17 148		
Nettofondsvermögen							64 870 511		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	64 870 494	99.97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>64 870 494</b>	<b>99.97</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis

0.35%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.26



# UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF

[ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		9 969 337.98	6 729 854.07	8 593 385.38
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0118929022</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		107.2664	92.2656	119.4521
Anzahl Anteile im Umlauf		92 940.0000	72 940.0000	71 940.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (USD) A-dis	USD	16.3%	-22.8%	-33.8%
Benchmark:				
LPPM Palladium Price Index	USD	16.7%	-22.5%	-33.6%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Palladium	99.97
<b>TOTAL</b>	<b>99.97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 571.27	2 310.66
Andere Anlagen	9 969 300.18	6 729 243.48
Sonstige Vermögenswerte	80.11	46.43
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>9 971 951.56</b>	<b>6 731 600.57</b>
Andere Verbindlichkeiten	-2 613.58	-1 746.50
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>9 969 337.98</b>	<b>6 729 854.07</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	69.71	96.42
Negativzinsen	-3.61	-3.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3 235.45	-2 649.92
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-3 169.35</b>	<b>-2 557.44</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-0.22	-0.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-28 055.73	-25 673.00
Sonstige Aufwendungen	0.00	-21.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 009.31	1 885.31
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-27 046.64</b>	<b>-23 809.57</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-30 215.99</b>	<b>-26 367.01</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-258 391.80	-77 816.45
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-288 607.79</b>	<b>-104 183.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 764 763.06	-1 856 466.36
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 476 155.27</b>	<b>-1 960 649.82</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-30 215.99	-26 367.01
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	30 215.99	26 367.01
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 729 854.07	8 593 385.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 763 328.64	97 118.51
Gesamterfolg	1 476 155.27	-1 960 649.82
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9 969 337.98</b>	<b>6 729 854.07</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	72 940.0000	71 940.0000
Ausgegebene Anteile	29 000.0000	3 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-9 000.0000	-2 000.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>92 940.0000</b>	<b>72 940.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	20 000.0000	1 000.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (USD) A-dis
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

					30.06.2025		Davon	
					ausgeliehen			
					Anzahl/		Anzahl/	
					Nominal		Nominal	
					Verkehrswert <sup>3</sup>			
					in USD		in % <sup>3</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Verkäufe <sup>2</sup>	
					Anzahl/		Anzahl/	
					Nominal		Nominal	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	
					Verkaufe <sup>2</sup>		Verkaufe <sup>2</sup>	
					Käufe <sup>1</sup>		Käufe <sup>1</sup>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	9 969 300	99.97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>9 969 300</b>	<b>99.97</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis

0.35%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.26

# UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF

[ehemals: UBS ETF (CH) – Silver]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		318 423 508.76	208 171 039.44	183 757 706.97
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0118929048</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		335.4796	275.1187	211.4201
Anzahl Anteile im Umlauf		949 159.0000	756 659.0000	869 159.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (USD) A-dis	USD	21.9%	30.1%	9.6%
Benchmark:				
LBMA Silver Price Index	USD	22.5%	30.7%	10.1%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Silver - USD 1 OZ	99.97
<b>TOTAL</b>	<b>99.97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	95 897.77	61 982.06
Andere Anlagen	318 441 888.97	208 180 731.19
Sonstige Vermögenswerte	1 463.18	560.47
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>318 539 249.92</b>	<b>208 243 273.72</b>
Andere Verbindlichkeiten	-115 741.16	-72 234.28
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>318 423 508.76</b>	<b>208 171 039.44</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	3 382.39	1 656.25
Negativzinsen	-158.72	-72.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-151 771.02	-9 251.13
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-148 547.35</b>	<b>-7 667.02</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-14.74	-2.92
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-1 138 203.22	-837 573.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	30 628.14	62 211.04
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-1 107 589.82</b>	<b>-775 365.64</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-1 256 137.17</b>	<b>-783 032.66</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 842 332.36	1 670 077.64
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>586 195.19</b>	<b>887 044.98</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	52 346 284.50	49 723 163.65
<b>Gesamterfolg</b>	<b>52 932 479.69</b>	<b>50 610 208.63</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-1 256 137.17	-783 032.66
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	1 256 137.17	783 032.66
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	208 171 039.44	183 757 706.97
Saldo aus dem Anteilverkehr	57 319 989.63	-26 196 876.16
Gesamterfolg	52 932 479.69	50 610 208.63
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>318 423 508.76</b>	<b>208 171 039.44</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	756 659.0000	869 159.0000
Ausgegebene Anteile	220 000.0000	10 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-27 500.0000	-122 500.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>949 159.0000</b>	<b>756 659.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	192 500.0000	-112 500.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (USD) A-dis
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.



# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

		30.06.2024			30.06.2025				Davon
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>		ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Titel									
Silber									
SILVER - USD 1 OZ**	USD	7 087 428	2 054 938	290 798	8 851 568	318 435 142	99.97		
SILVER OZ METALKONTO**	USD	782	2 346 694	2 347 288	188	6 747	0.00		
TOTAL Silber						318 441 889	99.97		
Total Edelmetall						318 441 889	99.97		
Total Edelmetall						318 441 889	99.97		
Bankguthaben auf Sicht						95 898	0.03		
Sonstige Vermögenswerte						1 463	0.00		
Gesamtfondsvermögen						318 539 250	100.00		
Andere Verbindlichkeiten						-115 741			
Nettofondsvermögen						318 423 509			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	318 441 889	99.97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>318 441 889</b>	<b>99.97</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis

0.45%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.26

# UBS ETF (CH) – UBS SBI<sup>®</sup> Corporate ESG ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Corporate ESG]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF	186 494 364.05	170 113 406.90	109 609 110.86
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0118923876</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	71.2148	69.3832	66.5557
Anzahl Anteile im Umlauf	2 618 758.0000	2 451 796.0000	1 646 879.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	3.7%	4.9%	1.1%
Benchmark:				
SBI <sup>®</sup> ESG Corporate Total Return	CHF	3.8%	5.1%	1.0%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Struktur des Wertpapierportfolios

Roche Kapitalmarkt AG	Banken	3.84
Deutsche Bahn Finance GMBH	Banken	3.11
Swisscom AG	Telekommunikation	3.02
Crédit Agricole SA	Banken	2.77
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	2.41
Banco Santander SA	Banken	2.18
BNP Paribas SA	Banken	1.79
Baloise Holding AG	Versicherungen	1.70
Swiss Prime Site Finance AG	Immobilien	1.63
LGT Bank AG	Banken	1.61
ABB Ltd	Kommerzielle Dienstleistungen	1.60
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	1.58
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	Banken	1.56
UBS Group AG	Banken	1.56
PSP Swiss Property AG	Immobilien	1.47
Übrige	Übrige	65.21
<b>TOTAL</b>		<b>97.04</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 119 443.40	2 230 989.64
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	184 868 270.00	167 044 260.00
Sonstige Vermögenswerte	1 517 769.35	1 387 155.68
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>190 505 482.75</b>	<b>170 662 405.32</b>
Aufgenommene Kredite	-3 988 867.12	-529 617.50
Andere Verbindlichkeiten	-22 251.58	-19 380.92
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>186 494 364.05</b>	<b>170 113 406.90</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	300.84	810.25
Negativzinsen	-424.12	-318.70
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 280 934.52	1 691 241.50
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	167 067.64	361 621.70
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>2 447 878.88</b>	<b>2 053 354.75</b>
Aufwand		
Passivzinsen	-95.80	-507.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-259 093.78	-205 065.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-26 521.20	-55 625.12
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-285 710.78</b>	<b>-261 197.45</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 162 168.10</b>	<b>1 792 157.30</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 577 599.27	509 722.33
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3 739 767.37</b>	<b>2 301 879.63</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 553 414.23	4 428 141.14
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6 293 181.60</b>	<b>6 730 020.77</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 162 168.10	1 792 157.30
Vortrag des Vorjahres	12 089.55	9 743.33
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2 174 257.65</b>	<b>1 801 900.63</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 173 569.14	-1 789 811.08
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>688.51</b>	<b>12 089.55</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	170 113 406.90	109 609 110.86
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 713 891.08	-804 642.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 801 666.63	54 578 918.23
Gesamterfolg	6 293 181.60	6 730 020.77
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>186 494 364.05</b>	<b>170 113 406.90</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 451 796.0000	1 646 879.0000
Ausgegebene Anteile	301 462.0000	949 917.0000
Zurückgenommene Anteile	-134 500.0000	-145 000.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 618 758.0000</b>	<b>2 451 796.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	166 962.0000	804 917.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 15 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.83026</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.83000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29050
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.53950</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

	30.06.2024			30.06.2025			
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Titel							
Notes, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	200 000		200 000	200 900	0.11	
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	500 000		500 000	540 750	0.28	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 2.10000% 24-04.04.31*	CHF		200 000	200 000	211 100	0.11	
AMAG LEASING AG 2.75000% 24-12.02.29*	CHF		200 000	200 000	209 400	0.11	
AMAG LEASING AG-REG-S 3.01250% 23-04.09.29*	CHF	500 000		500 000	529 500	0.28	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF	1 350 000	300 000	1 050 000	1 106 175	0.58	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 1.35000% 25-11.09.30*	CHF		200 000	200 000	202 300	0.11	
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.37500% 25-09.04.30*	CHF		300 000	300 000	304 200	0.16	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 22-16.03.29*	CHF	400 000		400 000	398 600	0.21	
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF	400 000		400 000	404 600	0.21	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF		400 000	400 000	405 200	0.21	
BARRY CALLEBAUT AG 2.40000% 24-17.05.34*	CHF		200 000	200 000	200 600	0.11	
BARRY CALLEBAUT AG-REG-S 1.80000% 25-21.01.31*	CHF		300 000	300 000	300 300	0.16	
BELL FOOD GROUP AG 1.25000% 25-22.03.30*	CHF		400 000	400 000	402 400	0.21	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	600 000		600 000	585 600	0.31	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF	800 000	800 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	350 000		350 000	370 475	0.19	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	500 000		500 000	538 750	0.28	
CHOCOLADEFABRIKEN LIN&SPR AG-REG-S 1.15000% 24-08.10.30*	CHF		300 000	300 000	306 450	0.16	
CLARIANT AG-REG-S 2.71700% 22-24.09.27*	CHF	700 000		700 000	724 500	0.38	
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 24-28.03.31*	CHF		200 000	200 000	213 700	0.11	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.35000% 24-27.09.30*	CHF		200 000	200 000	204 100	0.11	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.65000% 24-27.09.34*	CHF		600 000	600 000	610 500	0.32	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	500 000		500 000	489 500	0.26	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		200 000	200 000	209 200	0.11	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF		400 000	400 000	424 200	0.22	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF		600 000	600 000	621 000	0.33	
GALDERMA HOLDING SA 1.90000% 24-27.09.32*	CHF		300 000	300 000	311 400	0.16	
GEBERIT AG 1.12500% 24-10.09.31*	CHF		400 000	400 000	404 800	0.21	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF	500 000		500 000	521 000	0.27	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.25000% 24-10.12.27*	CHF		450 000	450 000	456 075	0.24	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 1.55000% 24-11.12.31*	CHF		400 000	400 000	405 000	0.21	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 3.13000% 23-16.02.29*	CHF	500 000		500 000	539 500	0.28	
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 2.40000% 23-06.09.33*	CHF	300 000		300 000	323 100	0.17	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.03250% 23-01.02.28*	CHF	500 000	500 000				
INSELSPITAL-STIFTUNG 2.37500% 23-29.09.31*	CHF		300 000	300 000	321 000	0.17	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.60000% 24-15.10.32*	CHF		800 000	800 000	819 200	0.43	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.12500% 25-21.02.34*	CHF		200 000	200 000	201 000	0.11	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.25000% 23-16.05.28*	CHF		300 000	300 000	312 750	0.16	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.60000% 23-16.05.31*	CHF	300 000		300 000	323 850	0.17	
LUZERNER KANTONSSPITAL-REG-S 2.10000% 24-21.06.34*	CHF		500 000	500 000	520 500	0.27	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 24-26.05.34*	CHF		400 000	400 000	425 600	0.22	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	1 000 000	1 000 000				
NESTLE SA 2.25000% 22-08.11.29*	CHF	800 000	800 000				
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF	500 000	500 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 1.90000% 24-07.06.30*	CHF		300 000	300 000	314 100	0.16	
PRIMEO HOLDING AG REG-S 1.87500% 22-23.09.26*	CHF	300 000		300 000	304 500	0.16	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	700 000		700 000	686 700	0.36	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 500	0.53	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 085 500	0.57	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.75000% 23-15.09.33*	CHF	600 000		600 000	639 300	0.34	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.98500% 24-06.09.29*	CHF		500 000	500 000	510 250	0.27	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.09750% 24-06.09.34*	CHF		600 000	600 000	606 300	0.32	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	400 000		400 000	434 800	0.23	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.25000% 25-31.03.28*	CHF		400 000	400 000	405 400	0.21	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.75000% 25-31.03.33*	CHF		400 000	400 000	411 000	0.22	
SGS SA-REG-S 2.00000% 23-17.11.27*	CHF		400 000	400 000	414 600	0.22	
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	400 000		400 000	432 400	0.23	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF	700 000	700 000				
SIKA AG-REG-S 1.87500% 24-27.05.33*	CHF		500 000	500 000	530 000	0.28	
SIKA AG-REG-S 1.90000% 22-28.11.25*	CHF	500 000	500 000				
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	400 000		400 000	421 600	0.22	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	250 000		250 000	250 000	0.13	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 047 000	0.55	

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	600 000			600 000	655 200	0.34	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.13500% 25-31.07.30*	CHF		300 000		300 000	302 850	0.16	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.80000% 24-01.03.30*	CHF		500 000		500 000	520 250	0.27	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.65000% 24-16.07.29*	CHF		300 000		300 000	309 000	0.16	
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF		800 000		800 000	847 600	0.44	
SWISSCOM AG 2.00000% 24-23.11.39*	CHF		600 000		600 000	644 100	0.34	
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF	300 000			300 000	313 650	0.16	
TRANSURBAN QUEENSLAND FIN PTY LTD-REG-S 1.43000% 25-22.08.33*	CHF		300 000		300 000	299 550	0.16	
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF		400 000		400 000	416 200	0.22	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	800 000			800 000	794 000	0.42	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	500 000			500 000	494 750	0.26	
WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.10000% 22-16.11.26*	CHF	300 000			300 000	306 210	0.16	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	600 000			600 000	621 300	0.33	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>32 619 385</b>	<b>17.12</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>						<b>32 619 385</b>	<b>17.12</b>	

#### Notes, variabler Zins

##### CHF

FEDERATION DES CAISSES DESJARDI-REG-S-SUB 1.392% 25-26.06.35*	CHF		400 000		400 000	399 600	0.21	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.360%/VAR 25-08.04.32*	CHF		200 000		200 000	203 500	0.11	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 24-27.09.34*	CHF		500 000		500 000	517 250	0.27	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF		300 000		300 000	317 550	0.17	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>1 437 900</b>	<b>0.75</b>	
<b>Total Notes, variabler Zins</b>						<b>1 437 900</b>	<b>0.75</b>	

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### CHF

ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28*	CHF	400 000			400 000	422 200	0.22	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF	1 000 000		600 000	400 000	419 400	0.22	
ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30*	CHF	400 000			400 000	435 400	0.23	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF		1 000 000	1 000 000				
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF		500 000	500 000				
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	500 000			500 000	530 250	0.28	
ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF	200 000			200 000	197 100	0.10	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	500 000		500 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28*	CHF	500 000			500 000	533 750	0.28	
BANCO DE CHILE-REG-S 0.31540% 21-04.01.27*	CHF	500 000			500 000	497 000	0.26	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF	400 000			400 000	388 600	0.20	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26*	CHF	500 000			500 000	497 000	0.26	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF	260 000			260 000	259 610	0.14	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.33000% 21-22.06.27*	CHF	650 000			650 000	644 475	0.34	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	500 000			500 000	498 250	0.26	
BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29*	CHF	1 100 000		500 000	600 000	630 000	0.33	
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF		300 000		300 000	322 650	0.17	
BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31*	CHF		800 000		800 000	852 400	0.45	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF	200 000		400 000	600 000	594 300	0.31	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.38250% 25-28.01.30*	CHF		500 000		500 000	506 500	0.27	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32250% 25-28.01.33*	CHF		300 000		300 000	304 050	0.16	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29*	CHF	700 000		400 000	300 000	315 000	0.17	
BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28*	CHF	250 000			250 000	245 375	0.13	
BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 24-02.08.30*	CHF		300 000		300 000	315 150	0.17	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	500 000			500 000	480 500	0.25	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.38500% 22-01.02.29*	CHF	500 000			500 000	493 000	0.26	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25*	CHF	200 000		200 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	150 000			150 000	147 300	0.08	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	100 000			100 000	108 450	0.06	
BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27*	CHF	800 000			800 000	800 000	0.42	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000			500 000	503 500	0.26	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	500 000		500 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.15000% 21-06.03.28*	CHF	400 000			400 000	394 600	0.21	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	400 000			400 000	428 600	0.22	
BANQUE FEDERTVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF	500 000			500 000	513 750	0.27	
BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	500 000			500 000	525 750	0.28	
BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26*	CHF	700 000		700 000				

Titel			30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
			Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup> Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal				
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	750 000			750 000		721 125	0.38	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28*	CHF			400 000	400 000		406 000	0.21	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32*	CHF			300 000	300 000		305 700	0.16	
BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28*	CHF	200 000			200 000		198 000	0.10	
BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29*	CHF	1 200 000			1 200 000		1 288 200	0.68	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27*	CHF	200 000			200 000		197 900	0.10	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000			200 000		197 200	0.10	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.50000% 21-16.03.29*	CHF	400 000		400 000					
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF	1 000 000			1 000 000		990 000	0.52	
BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29*	CHF			400 000	400 000		426 400	0.22	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF	600 000			600 000		592 200	0.31	
BPCE SA-REG-S 1.41750% 25-14.03.33*	CHF			200 000	200 000		201 900	0.11	
BPCE SA-REG-S 1.49500% 25-14.03.30*	CHF			400 000	400 000		405 200	0.21	
BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32*	CHF	500 000			500 000		525 250	0.28	
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF			200 000	200 000		209 100	0.11	
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF	300 000		300 000					
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF	800 000			800 000		859 600	0.45	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	200 000			200 000		199 100	0.10	
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF	400 000			400 000		414 600	0.22	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF	600 000			600 000		596 940	0.31	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	600 000			600 000		598 200	0.31	
CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27*	CHF			500 000	500 000		499 500	0.26	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF	400 000			400 000		412 960	0.22	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF	300 000			300 000		320 700	0.17	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	1 500 000		800 000	700 000		700 700	0.37	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF	650 000			650 000		642 850	0.34	
CREDIT AGRICOLE SA 0.41000% 22-18.01.30*	CHF	1 000 000			1 000 000		978 500	0.51	
CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28*	CHF			400 000	400 000		421 200	0.22	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.55000% 16-14.12.26*	CHF	400 000			400 000		400 840	0.21	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	800 000		400 000	400 000		398 760	0.21	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28*	CHF	700 000		700 000					
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.46040% 22-01.07.27*	CHF	500 000			500 000		508 750	0.27	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF	600 000			600 000		622 800	0.33	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34*	CHF			800 000	800 000		854 400	0.45	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	500 000		500 000					
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	830 000			830 000		825 435	0.43	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	700 000			700 000		691 250	0.36	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34*	CHF	825 000			825 000		796 125	0.42	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	900 000			900 000		856 800	0.45	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	400 000			400 000		363 000	0.19	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32*	CHF	700 000			700 000		759 850	0.40	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.28500% 22-28.11.42*	CHF	700 000			700 000		810 600	0.43	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.88500% 23-13.09.35*	CHF			600 000	600 000		654 600	0.34	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	100 000			100 000		97 650	0.05	
DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28*	CHF	600 000			600 000		618 600	0.32	
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF			400 000	400 000		411 600	0.22	
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29*	CHF	400 000			400 000		425 000	0.22	
DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S SUB 3.84500% 22-17.08.32*	CHF	400 000			400 000		447 800	0.24	
E.ON SE 2.50250% 22-05.12.29*	CHF			300 000	300 000		321 150	0.17	
EFG BANK AG-REG-S 1.13000% 25-07.03.28*	CHF	200 000			200 000		201 300	0.11	
EFG BANK AG-REG-S 1.44750% 25-07.03.31*	CHF			200 000	200 000		202 500	0.11	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF	250 000			250 000		250 625	0.13	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	100 000			100 000		98 600	0.05	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	250 000		250 000					
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000			500 000		496 000	0.26	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	500 000			500 000		534 250	0.28	
FRESENIUS SE & CO KGAA 1.59750% 24-24.10.29*	CHF			400 000	400 000		410 600	0.22	
HEATHROW FUNDING LTD 1.52250% 24-03.12.32*	CHF	200 000			200 000		202 100	0.11	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.25000% 21-18.03.27*	CHF			200 000	200 000		199 500	0.10	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	400 000			400 000		390 000	0.20	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	450 000			450 000		448 920	0.24	
HOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.00000% 22-19.01.32*	CHF	100 000			100 000		100 200	0.05	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF	500 000		500 000					
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000		483 000	0.25	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	500 000			500 000		480 250	0.25	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	100 000			100 000		97 800	0.05	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF	500 000			500 000		534 250	0.28	
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	800 000			800 000		762 800	0.40	
LGT BANK AG-REG-S 1.23000% 25-19.02.35*	CHF			200 000	200 000		198 600	0.10	



Titel		30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32*	CHF	300 000			300 000	335 550	0.18	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF		500 000		500 000	551 000	0.29	
LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33*	CHF		300 000		300 000	301 500	0.16	
LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29*	CHF	200 000			200 000	197 600	0.10	
LSEGA FINANCING PLC-REG-S 1.15000% 25-08.04.32*	CHF		380 000		380 000	383 800	0.20	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	600 000			600 000	593 400	0.31	
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	400 000			400 000	396 000	0.21	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	200 000		200 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF	600 000			600 000	597 000	0.31	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31*	CHF		300 000		300 000	288 900	0.15	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.40000% 22-25.02.26*	CHF	400 000		400 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33*	CHF	600 000			600 000	684 600	0.36	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	500 000			500 000	497 750	0.26	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	800 000		600 000	200 000	196 600	0.10	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	600 000			600 000	597 900	0.31	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29*	CHF	400 000			400 000	424 200	0.22	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	150 000			150 000	155 175	0.08	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.97000% 23-08.09.27*	CHF	400 000			400 000	409 600	0.22	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27*	CHF	400 000			400 000	421 200	0.22	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.01250% 25-30.05.30*	CHF		400 000		400 000	399 800	0.21	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	250 000		250 000				
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.55000% 17-04.10.32*	CHF	1 630 000	500 000	2 130 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	600 000		600 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27*	CHF	200 000		200 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28*	CHF	400 000		400 000				
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	200 000		200 000				
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	200 000			200 000	200 000	0.10	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	1 200 000		600 000	600 000	606 300	0.32	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000			200 000	196 200	0.10	
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF	550 000		550 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.60000% 23-15.09.28*	CHF	600 000			600 000	622 200	0.33	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF	600 000			600 000	579 600	0.30	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29*	CHF	200 000			200 000	195 900	0.10	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	500 000			500 000	507 500	0.27	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28*	CHF	400 000			400 000	418 200	0.22	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF	600 000		600 000				
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	500 000			500 000	497 250	0.26	
SERVICES INDUSTRIES DE GENEVE SIG-REG-S 1.03000% 25-25.06.35*	CHF		300 000		300 000	295 350	0.16	
SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC 1.65500% 25-14.04.32*	CHF		200 000		200 000	204 100	0.11	
SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 179 000	0.62	
SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26*	CHF	100 000		100 000				
SOCIETE GENERALE SA 2.68250% 23-19.10.29*	CHF	200 000			200 000	214 900	0.11	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26*	CHF	600 000			600 000	596 940	0.31	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26*	CHF	800 000		400 000	400 000	410 800	0.22	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29*	CHF	600 000			600 000	628 500	0.33	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	600 000			600 000	609 300	0.32	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	300 000			300 000	311 550	0.16	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF		200 000		200 000	210 800	0.11	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF	440 000		440 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 2.01000% 23-26.10.26*	CHF	500 000		500 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 2.12000% 23-26.10.29*	CHF	500 000		500 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28*	CHF		600 000	600 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS-REG-S 1.12250% 24-22.05.30*	CHF		500 000	500 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	100 000			100 000	99 970	0.05	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25*	CHF	500 000		500 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	150 000			150 000	147 075	0.08	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 084 600	0.57	
UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25*	CHF	600 000		600 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	100 000			100 000	101 150	0.05	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	400 000			400 000	390 800	0.21	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	700 000		700 000				
VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31*	CHF		200 000		200 000	207 100	0.11	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF		300 000		300 000	285 900	0.15	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF	500 000			500 000	510 750	0.27	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>62 812 550</b>	<b>32.97</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>						<b>62 812 550</b>	<b>32.97</b>	

	30.06.2024		30.06.2025				Davon
Titel	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Medium-Term Notes, variabler Zins							
CHF							
COMMONWEALTH BNK OF AUSTRAL-REG-S-SUB 1.682%/VAR 25-02.04.35*	CHF		300 000	300 000	306 300	0.16	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35*	CHF		400 000	400 000	403 400	0.21	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.112%/VAR 25-20.05.31*	CHF		200 000	200 000	199 900	0.10	
TOTAL CHF					909 600	0.48	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					909 600	0.48	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF	700 000		700 000	730 450	0.38	
ABB LTD-REG-S 1.00000% 19-07.05.29*	CHF	600 000		600 000	610 200	0.32	
ABB LTD-REG-S 1.27620% 25-24.11.36*	CHF		350 000	350 000	349 125	0.18	
ABB LTD-REG-S 2.37500% 22-05.04.30*	CHF	500 000		500 000	538 500	0.28	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	800 000		800 000	803 200	0.42	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF		400 000	400 000	398 800	0.21	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.60000% 21-15.07.30*	CHF	300 000		300 000	294 000	0.15	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 3.00000% 23-19.04.28*	CHF	500 000		500 000	531 250	0.28	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 1.37500% 25-29.04.32*	CHF		300 000	300 000	303 600	0.16	
AMAG LEASING AG 1.62500% 24-18.12.28*	CHF		300 000	300 000	303 750	0.16	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.50000% 19-12.11.25*	CHF	400 000		400 000			
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF	800 000		800 000	797 280	0.42	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31*	CHF		300 000	300 000	304 800	0.16	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	950 000		950 000			
BALOISE HOLDING AG 2.35000% 23-02.05.33*	CHF	200 000		200 000	216 400	0.11	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	625 000		625 000	622 813	0.33	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	650 000		650 000	640 900	0.34	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 23-30.01.32*	CHF		500 000	500 000	534 500	0.28	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	200 000		200 000	199 300	0.10	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	850 000		850 000	858 075	0.45	
BANK CLER AG-REG-S 0.50000% 17-28.11.25*	CHF	450 000		450 000			
BANK CLER AG-REG-S 0.37500% 19-26.04.27*	CHF	500 000		500 000	500 250	0.26	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	100 000		100 000	98 250	0.05	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	600 000		600 000	642 000	0.34	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF	800 000		800 000	852 800	0.45	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF	900 000		900 000			
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	800 000		800 000	842 800	0.44	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	500 000		500 000			
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.40000% 21-05.05.36*	CHF	700 000		700 000	638 400	0.34	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.70000% 24-04.06.38*	CHF	300 000		300 000	310 200	0.16	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.20000% 25-06.02.35*	CHF		200 000	200 000	201 400	0.11	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	600 000		600 000	607 800	0.32	
BARRY CALLEBAUT AG-REG-S 2.10000% 25-22.01.35*	CHF		300 000	300 000	289 950	0.15	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	600 000		600 000	598 800	0.31	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	300 000		300 000	306 150	0.16	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.30000% 23-15.10.26*	CHF	500 000		500 000	511 250	0.27	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.65000% 23-15.10.31*	CHF		400 000	400 000	430 800	0.23	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	300 000		300 000	246 600	0.13	
BERNER KANTONALBANK AG 0.30000% 20-29.05.30*	CHF	200 000		200 000	195 800	0.10	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF		600 000	600 000	598 500	0.31	
BERNER KANTONALBANK AG 1.55000% 25-16.04.37*	CHF		300 000	300 000	309 600	0.16	
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF	300 000		300 000	312 900	0.16	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	400 000		400 000	398 760	0.21	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	500 000		500 000	495 500	0.26	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	150 000		150 000	149 325	0.08	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 046 500	0.55	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	500 000		500 000	490 750	0.26	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000		150 000	144 975	0.08	
CHOCOLADEFABRIKEN LIND&SPRU AG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF		200 000	200 000	203 500	0.11	
CLARIANT AG-REG-S 1.55000% 25-04.04.28*	CHF		300 000	300 000	303 000	0.16	
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 23-22.09.28*	CHF	600 000		600 000	627 600	0.33	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	650 000		650 000	662 350	0.35	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.98750% 24-09.09.31*	CHF		400 000	400 000	413 600	0.22	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	750 000		750 000			
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF		200 000	200 000	206 700	0.11	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF		450 000	450 000	472 500	0.25	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.79430% 25-27.09.29*	CHF		300 000	300 000	298 800	0.16	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.67000% 24-26.09.29*	CHF		500 000	500 000	511 000	0.27	

Titel		30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	250 000			250 000	248 600	0.13	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	400 000			400 000	393 600	0.21	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF	400 000			400 000	406 400	0.21	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.00000% 17-13.10.25*	CHF	500 000		500 000				
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF		200 000		200 000	204 800	0.11	
EFG BANK AG 2.15750% 24-28.06.30*	CHF		150 000		150 000	157 575	0.08	
EFIAG - EMISSIONS- UND FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-06.05.26*	CHF	430 000		430 000				
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.50000% 17-21.06.29*	CHF		200 000		200 000	199 500	0.10	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.30*	CHF		420 000		420 000	430 920	0.23	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF		300 000		300 000	309 900	0.16	
ENGIE ENERGIA CHILE SA 2.12750% 24-26.09.29*	CHF		400 000		400 000	413 600	0.22	
FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29*	CHF		500 000		500 000	512 000	0.27	
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF	500 000		500 000				
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	500 000			500 000	546 750	0.29	
FLUGHAFEN ZURICH AG 1.17750% 25-25.06.40*	CHF		300 000		300 000	296 400	0.16	
GALDERMA HOLDING SA 1.60000% 24-27.09.28*	CHF		500 000		500 000	512 250	0.27	
GALDERMA HOLDING SA 1.40250% 25-20.03.29*	CHF		400 000		400 000	406 600	0.21	
GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33*	CHF		300 000		300 000	309 750	0.16	
GALENICA AG-REG-S 1.00000% 17-15.12.26*	CHF	400 000	550 000		950 000	955 890	0.50	
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF	500 000		500 000				
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000			500 000	545 750	0.29	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF	700 000			700 000	704 550	0.37	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.54500% 25-06.06.33*	CHF		400 000		400 000	400 400	0.21	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	200 000			200 000	199 600	0.10	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	100 000			100 000	99 350	0.05	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 191 600	0.63	
GIVAUDAN SA 2.37500% 23-23.05.31*	CHF	500 000			500 000	544 500	0.29	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.62500% 22-15.06.29*	CHF	500 000			500 000	520 000	0.27	
GRANDE DIXENCE SA 1.40000% 25-16.02.35*	CHF		300 000		300 000	299 100	0.16	
GRANDE DIXENCE SA 2.35000% 23-06.06.30*	CHF	350 000			350 000	373 100	0.20	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	500 000			500 000	514 750	0.27	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.80000% 22-27.05.27*	CHF		400 000		400 000	409 600	0.22	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.10000% 25-31.01.33*	CHF		300 000		300 000	299 100	0.16	
HILTI AG 1.92250% 23-10.11.31*	CHF	400 000			400 000	427 000	0.22	
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	500 000		500 000				
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	270 000			270 000	232 200	0.12	
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 2.50000% 23-06.09.38*	CHF	250 000			250 000	267 000	0.14	
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	200 000		200 000				
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 0.12500% 21-28.09.29*	CHF	250 000			250 000	241 500	0.13	
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.95000% 23-07.05.26*	CHF	500 000			500 000	505 150	0.27	
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF		500 000		500 000	510 000	0.27	
INTERSHOP HOLDING AG 1.50000% 24-08.11.29*	CHF		300 000		300 000	304 350	0.16	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	800 000			800 000	760 400	0.40	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.65000% 22-22.05.37*	CHF		200 000		200 000	198 100	0.10	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF	500 000			500 000	428 250	0.22	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 2.55000% 23-21.06.38*	CHF	600 000			600 000	654 900	0.34	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 12-27.03.42*	CHF	400 000			400 000	441 200	0.23	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 13-02.04.48*	CHF	100 000			100 000	114 300	0.06	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.37500% 13-10.12.26*	CHF	400 000			400 000	411 200	0.22	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF	400 000			400 000	411 400	0.22	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	400 000			400 000	433 800	0.23	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.68480% 25-13.11.28*	CHF		300 000		300 000	300 300	0.16	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.98230% 25-13.11.31*	CHF		400 000		400 000	400 200	0.21	
LGT BANK AG-REG-S 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	750 000		750 000				
LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	600 000			600 000	599 400	0.31	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 2.50000% 23-22.11.30*	CHF	600 000			600 000	640 200	0.34	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF		200 000		200 000	205 600	0.11	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 1.70000% 25-22.04.33*	CHF		200 000		200 000	203 100	0.11	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF		500 000		500 000	497 500	0.26	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF	700 000			700 000	733 250	0.38	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	600 000			600 000	594 300	0.31	
MOBIMO HOLDING AG 1.35000% 25-28.03.31*	CHF		300 000		300 000	304 500	0.16	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	100 000			100 000	100 120	0.05	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	500 000			500 000	492 750	0.26	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	700 000			700 000	695 100	0.36	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF		400 000		400 000	395 800	0.21	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	500 000			500 000	520 750	0.27	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	320 000			320 000	324 000	0.17	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 000	0.52	
NESTLE SA 1.62500% 22-07.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
NESTLE SA 1.87500% 23-28.06.29*	CHF	500 000		500 000				

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	700 000		700 000				
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	500 000		500 000				
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 24-30.05.34*	CHF		800 000	800 000				
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	500 000		500 000				
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	600 000		600 000				
NOVARTIS AG 1.60000% 24-18.06.27*	CHF		800 000		800 000	819 600	0.43	
NOVARTIS AG 1.65000% 24-18.06.31*	CHF		300 000		300 000	316 050	0.17	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 068 000	0.56	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF		200 000		200 000	217 700	0.11	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF		250 000		250 000	275 750	0.14	
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	750 000			750 000	752 250	0.39	
NOVARTIS AG-REG-S 1.05000% 15-11.05.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	998 500	0.52	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000		500 000				
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	500 000			500 000	488 000	0.26	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	200 000			200 000	199 200	0.10	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.40000% 23-26.09.33*	CHF		300 000		300 000	328 650	0.17	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.15000% 24-07.06.34*	CHF		400 000		400 000	428 200	0.22	
PRIMEO HOLDING AG 0.10000% 21-28.09.29*	CHF	200 000			200 000	195 300	0.10	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	250 000			250 000	240 125	0.13	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF	800 000			800 000	811 200	0.43	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.70000% 24-06.02.30*	CHF	500 000			500 000	519 000	0.27	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.20000% 24-20.09.29*	CHF		450 000		450 000	456 300	0.24	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	500 000			500 000	516 600	0.27	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	400 000		400 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75000% 16-22.04.31*	CHF	200 000			200 000	198 100	0.10	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF	300 000			300 000	296 400	0.16	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.11750% 24-14.05.32*	CHF		200 000		200 000	210 500	0.11	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.18750% 25-14.05.32*	CHF		400 000		400 000	402 000	0.21	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.78500% 25-27.06.30*	CHF		400 000		400 000	397 800	0.21	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF		500 000		500 000	499 750	0.26	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	1 700 000		1 700 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF	200 000	400 000		600 000	603 600	0.32	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	200 000	200 000		400 000	401 000	0.21	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	720 000			720 000	709 560	0.37	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.17000% 24-06.09.39*	CHF		400 000		400 000	394 400	0.21	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.12500% 23-17.11.26*	CHF	350 000			350 000	356 825	0.19	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	900 000			900 000	879 750	0.46	
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	1 450 000		1 450 000				
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF		300 000		300 000	304 500	0.16	
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	200 000			200 000	204 100	0.11	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	600 000			600 000	622 500	0.33	
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF	500 000			500 000	508 750	0.27	
SIKA AG-REG-S 1.35000% 25-22.03.35*	CHF		300 000		300 000	301 800	0.16	
SIKA AG-REG-S 1.65000% 24-28.11.29*	CHF		600 000		600 000	622 500	0.33	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	250 000			250 000	245 500	0.13	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	150 000			150 000	150 525	0.08	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	100 000			100 000	102 950	0.05	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 064 000	0.56	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF		800 000		800 000	857 200	0.45	
STADLER RAIL AG 1.99500% 24-12.07.32*	CHF		800 000		800 000	821 200	0.43	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF	200 000		200 000				
SUIZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	700 000			700 000	721 070	0.38	
SWEDBANK AB 2.01050% 24-10.10.30*	CHF	400 000		400 000				
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.04000% 23-26.01.26*	CHF	300 000		300 000				
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF		300 000		300 000	310 050	0.16	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.88750% 25-31.01.28*	CHF		200 000		200 000	201 400	0.11	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.42500% 25-31.01.35*	CHF		400 000		400 000	402 000	0.21	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	1 000 000		700 000	300 000	300 780	0.16	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	900 000			900 000	909 000	0.48	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 000	0.52	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	100 000			100 000	96 850	0.05	
SWISSCOM AG 0.24500% 20-20.11.34*	CHF		200 000		200 000	187 300	0.10	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	999 000	0.52	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	800 000			800 000	800 400	0.42	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000			500 000	504 500	0.26	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	200 000			200 000	189 600	0.10	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 011 800	0.53	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	300 000			300 000	311 400	0.16	
SWISSGRID AG-REG-S 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	100 000			100 000	99 750	0.05	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 19-30.06.50*	CHF	300 000			300 000	225 900	0.12	
SWISSGRID AG-REG-S 0.15000% 20-30.06.34*	CHF	200 000			200 000	187 300	0.10	

Titel		30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
TEMENOS AG-REG-S 2.22000% 25-01.04.30*	CHF		400 000		400 000	411 800	0.22	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	600 000			600 000	588 600	0.31	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	300 000			300 000	299 100	0.16	
UNIVERSITAETSSPITAL ZUERICH-REG-S 0.55000% 18-28.09.28*	CHF	500 000	150 000		650 000	637 975	0.33	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	600 000			600 000	590 100	0.31	
VISECA PAYMENT SERVICES AG-REG-S 1.65000% 24-06.06.28*	CHF		400 000		400 000	410 400	0.22	
VISECA PAYMENT SERVICES AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.29*	CHF		300 000		300 000	305 550	0.16	
VP BANK AG-REG-S 0.60000% 19-29.11.29*	CHF	400 000			400 000	392 200	0.21	
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.10000% 19-02.10.25*	CHF	500 000		500 000				
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.50000% 14-22.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 011 600	0.53	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF	585 000			585 000	594 068	0.31	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>84 185 735</b>	<b>44.19</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>84 185 735</b>	<b>44.19</b>	

#### Anleihen, Nullcoupon

#### CHF

KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	100 000			100 000	93 000	0.05	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	600 000			600 000	584 400	0.31	
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 20-30.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	985 500	0.52	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>1 662 900</b>	<b>0.87</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>1 662 900</b>	<b>0.87</b>	

#### Anleihen, variabler Zins

#### CHF

ROYAL BANK OF CANADA 1.022%/VAR 25-31.01.31*	CHF		300 000		300 000	301 500	0.16	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.300%/VAR 25-25.06.37*	CHF		300 000		300 000	299 700	0.16	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.625%/VAR 23-01.11.30*	CHF	600 000			600 000	639 000	0.34	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>1 240 200</b>	<b>0.65</b>	
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>						<b>1 240 200</b>	<b>0.65</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>184 868 270</b>	<b>97.04</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>184 868 270</b>	<b>97.04</b>	
(davon ausgeliehen)							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						4 119 443	2.16	
Sonstige Vermögenswerte						1 517 770	0.80	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>190 505 483</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3 988 867		
Andere Verbindlichkeiten						-22 252		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>186 494 364</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	184 868 270	97.04
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>184 868 270</b>	<b>97.04</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis

0.15%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – UBS SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF	97 051 841.06	90 978 132.45	69 084 821.41
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0118923892</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	99.4349	97.3817	93.0528
Anzahl Anteile im Umlauf	976 034.0000	934 243.0000	742 426.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	2.9%	5.4%	1.3%
Benchmark:				
SBI <sup>®</sup> ESG Screened AAA-BBB Total Return	CHF	2.9%	5.5%	1.4%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Banken	16.65
Swiss Confederation Government Bond	Staatsanleihen	15.17
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Banken	14.91
Luzerner Kantonalbank AG	Banken	2.18
Canton of Geneva Switzerland	Regionale Anleihen	1.56
City of Zurich Switzerland	Regionale Anleihen	1.36
Zürcher Kantonalbank	Banken	1.36
Basellandschaftliche Kantonalbank	Banken	1.32
Muenchener Hypothekenbank eG	Banken	1.23
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	1.11
Deutsche Bahn AG	Verkehr & Transport	1.03
ABB Ltd	Kommerzielle Dienstleistungen	0.95
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.94
European Investment Bank	Banken	0.86
New York Life Global Funding	Banken	0.86
Übrige	Übrige	37.71
<b>TOTAL</b>		<b>99.20</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	193 469.71	1 655 234.93
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	96 293 227.60	89 543 589.40
Sonstige Vermögenswerte	577 701.30	607 313.03
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>97 064 398.61</b>	<b>91 806 137.36</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-817 700.55
Andere Verbindlichkeiten	-12 557.55	-10 304.36
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>97 051 841.06</b>	<b>90 978 132.45</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	369.70	496.25
Negativzinsen	-432.09	-182.50
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 040 758.10	784 271.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	62 153.04	71 028.16
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>1 102 848.75</b>	<b>855 613.68</b>
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-155 432.48	-119 540.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-122 461.35	-3 700.09
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-277 893.83</b>	<b>-123 240.92</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>824 954.92</b>	<b>732 372.76</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	224 049.22	-267 720.81
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 049 004.14</b>	<b>464 651.95</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 785 150.48	3 969 647.89
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 834 154.62</b>	<b>4 434 299.84</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	824 954.92	732 372.76
Vortrag des Vorjahres	4 632.41	969.19
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>829 587.33</b>	<b>733 341.95</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-819 868.56	-728 709.54
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>9 718.77</b>	<b>4 632.41</b>



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	90 978 132.45	69 084 821.41
Ordentliche Jahresausschüttung	-756 995.46	-561 698.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 996 549.45	18 020 709.40
Gesamterfolg	2 834 154.62	4 434 299.84
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>97 051 841.06</b>	<b>90 978 132.45</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	934 243.0000	742 426.0000
Ausgegebene Anteile	203 791.0000	199 617.0000
Zurückgenommene Anteile	-162 000.0000	-7 800.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>976 034.0000</b>	<b>934 243.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	41 791.0000	191 817.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
(Gegen Coupon Nr. 15 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.84995</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.84000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29400
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.54600</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

				30.06.2024		30.06.2025		Davon	
Titel		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
Notes, fester Zins									
CHF									
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	200 000	300 000		500 000	502 250	0.52		
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF		200 000		200 000	216 300	0.22		
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.37500% 25-09.04.30*	CHF		200 000		200 000	202 800	0.21		
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 1.10000% 24-09.09.31*	CHF		150 000		150 000	153 150	0.16		
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF		150 000		150 000	151 725	0.16		
BARRY CALLEBAUT AG 2.40000% 24-17.05.34*	CHF		200 000		200 000	200 600	0.21		
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25000% 20-02.09.32*	CHF	150 000		150 000					
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	180 000			180 000	175 680	0.18		
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	300 000			300 000	317 550	0.33		
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS MET 1.69250% 24-30.10.31*	CHF		150 000		150 000	152 700	0.16		
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.46000% 23-18.07.33*	CHF		200 000		200 000	212 800	0.22		
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.69250% 24-15.10.32*	CHF		200 000		200 000	201 700	0.21		
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF		150 000		150 000	155 250	0.16		
GEORG FISCHER LTD-REG-S 1.55000% 24-11.12.31*	CHF		200 000		200 000	202 500	0.21		
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.77000% 22-30.10.26*	CHF	150 000			150 000	151 995	0.16		
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 2.10000% 24-15.05.34*	CHF		300 000		300 000	318 150	0.33		
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26*	CHF	550 000		300 000	250 000	248 875	0.26		
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	170 000		170 000					
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	150 000			150 000	142 200	0.15		
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.75000% 23-07.07.33*	CHF		200 000		200 000	215 460	0.22		
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF	420 000			420 000	458 178	0.47		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF	400 000			400 000	433 480	0.45		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-14.02.40*	CHF		200 000		200 000	210 480	0.22		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF		200 000		200 000	197 860	0.20		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	595 000			595 000	587 920	0.61		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	700 000			700 000	666 330	0.69		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	180 000			180 000	154 656	0.16		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF	320 000			320 000	302 880	0.31		
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	400 000			400 000	400 840	0.41		
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	150 000			150 000	149 700	0.15		
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	400 000		300 000	100 000	105 400	0.11		
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25*	CHF	150 000		150 000					
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	150 000			150 000	150 000	0.15		
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF		200 000		200 000	211 900	0.22		
TESSIN, CANTON OF 0.90000% 24-14.10.55*	CHF		100 000		100 000	93 050	0.10		
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	150 000			150 000	148 425	0.15		
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-24.07.28*	CHF		200 000		200 000	209 300	0.22		
ZUERCHER KANTONALBANK 1.40000% 22-25.07.29*	CHF		140 000		140 000	144 830	0.15		
ZUERICH, CITY OF 1.75000% 23-23.10.41*	CHF		250 000		250 000	271 625	0.28		
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 22-24.06.52*	CHF	235 000			235 000	249 453	0.26		
TOTAL CHF						9 067 991	9.34		
Total Notes, fester Zins						9 067 991	9.34		

## Notes, Nullcoupon

<b>CHF</b>									
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	270 000		270 000					
RHAETISCHE BAHN AG RHB 0.00000% 21-29.09.36*	CHF	200 000			200 000		181 400	0.19	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	120 000			120 000		113 880	0.12	
<b>TOTAL CHF</b>							<b>295 280</b>	<b>0.30</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>							<b>295 280</b>	<b>0.30</b>	

## Notes, variabler Zins

<b>CHF</b>									
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 24-27.09.34*	CHF		200 000		200 000		206 900	0.21	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF		100 000		100 000		105 850	0.11	
<b>TOTAL CHF</b>							<b>312 750</b>	<b>0.32</b>	
<b>Total Notes, variabler Zins</b>							<b>312 750</b>	<b>0.32</b>	

	30.06.2024			30.06.2025				Davon
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Anzahl/ Nominal	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Titel								
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29*	CHF		200 000	200 000	198 200	0.20		
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF	150 000		150 000				
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF	60 000		60 000	59 700	0.06		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	250 000	200 000	50 000	50 400	0.05		
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF	120 000		120 000	116 580	0.12		
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	145 000		145 000	144 420	0.15		
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	150 000		150 000	149 475	0.15		
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	450 000		450 000	483 975	0.50		
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	180 000	180 000					
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26*	CHF	400 000	400 000					
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	500 000		500 000	536 000	0.55		
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	150 000		150 000	147 300	0.15		
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	200 000	200 000					
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	200 000		200 000	214 300	0.22		
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF		300 000	300 000	297 000	0.31		
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	120 000		120 000	117 120	0.12		
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32*	CHF		100 000	100 000	101 900	0.10		
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	235 000	235 000					
BNP PARIBAS SA 1.41750% 25-17.01.31*	CHF		200 000	200 000	201 800	0.21		
BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28*	CHF		200 000	200 000	208 700	0.22		
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000		200 000	197 200	0.20		
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF	200 000		200 000	198 000	0.20		
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF		200 000	200 000	197 400	0.20		
BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32*	CHF		100 000	100 000	105 050	0.11		
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	350 000		350 000	348 950	0.36		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF	180 000		180 000	178 020	0.18		
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	750 000		750 000	783 750	0.81		
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF	145 000		145 000	148 118	0.15		
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF	250 000	250 000					
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 17-27.07.27*	CHF	120 000		120 000	119 820	0.12		
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	120 000		120 000	118 260	0.12		
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	120 000		120 000	117 120	0.12		
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	90 000		90 000	90 405	0.09		
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	420 000		420 000	414 750	0.43		
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	210 000		210 000	199 920	0.21		
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.28500% 22-28.11.42*	CHF	250 000		250 000	289 500	0.30		
EFG BANK AG-REG-S 1.13000% 25-07.03.28*	CHF		100 000	100 000	100 650	0.10		
EFG BANK AG-REG-S 1.44750% 25-07.03.31*	CHF		100 000	100 000	101 250	0.10		
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.12500% 06-30.06.36*	CHF		250 000	250 000	310 125	0.32		
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	300 000		300 000	320 550	0.33		
FRESENIUS SE & CO KGAA 1.59750% 24-24.10.29*	CHF		200 000	200 000	205 300	0.21		
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	120 000		120 000	117 000	0.12		
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF	500 000	400 000	100 000	101 100	0.10		
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	150 000		150 000	144 900	0.15		
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.81500% 25-25.02.41*	CHF		200 000	200 000	194 100	0.20		
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	250 000		250 000	244 000	0.25		
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG-REG-S 3.37500% 06-22.06.26*	CHF	120 000	120 000					
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	120 000		120 000	137 280	0.14		
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	295 000	295 000					
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.77250% 23-12.07.27*	CHF	200 000		200 000	208 600	0.21		
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000		200 000	194 000	0.20		
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 16-15.09.31*	CHF		250 000	250 000	240 625	0.25		
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 22-16.09.47*	CHF		200 000	200 000	229 800	0.24		
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF		300 000	300 000	326 400	0.34		
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	120 000		120 000	118 680	0.12		
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	150 000		150 000	148 800	0.15		
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26*	CHF		500 000	500 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	650 000	200 000	450 000	438 300	0.45		
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF	60 000	200 000	260 000	257 530	0.27		
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	150 000		150 000	153 225	0.16		
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF	300 000	200 000	100 000	94 850	0.10		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	120 000		120 000	117 960	0.12		
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	150 000		150 000	155 175	0.16		
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF		200 000	200 000	212 500	0.22		
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	120 000		120 000	115 500	0.12		
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27*	CHF	620 000		620 000	617 830	0.64		
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF	130 000		130 000	126 425	0.13		
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	90 000		90 000	86 535	0.09		

Titel	30.06.2024			30.06.2025			Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal					
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ HYPO AG-REG-S 2.00000% 22-25.08.34*	CHF		200 000		200 000		220 420	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	595 000			595 000		595 357	0.61	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF	300 000			300 000		296 670	0.31	
QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31*	CHF	120 000			120 000		115 380	0.12	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	200 000			200 000		198 000	0.20	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000			200 000		196 200	0.20	
REGIE AUTONOME DES TRSPO PARISIENS EPIC 1.51250% 24-06.03.36*	CHF	600 000			600 000		619 200	0.64	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26*	CHF	180 000			180 000		180 360	0.19	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	450 000			450 000		456 750	0.47	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25*	CHF	90 000		90 000					
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	210 000			210 000		208 845	0.22	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	240 000			240 000		240 600	0.25	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.97000% 23-18.09.26*	CHF		700 000	300 000	400 000		408 040	0.42	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		100 000	100 000					
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 2.12000% 23-26.10.29*	CHF		200 000	200 000					
TREASURY CORP OF VICTORIA 0.96000% 24-04.09.34*	CHF		200 000		200 000		203 400	0.21	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	100 000			100 000		98 600	0.10	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	120 000			120 000		121 380	0.13	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	180 000		180 000					
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	90 000			90 000		85 770	0.09	
TOTAL CHF							16 597 095	17.10	
Total Medium-Term Notes, fester Zins							16 597 095	17.10	

## Medium-Term Notes, Nullcoupon

### CHF

CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28*	CHF	200 000		200 000		197 400	0.20	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>197 400</b>	<b>0.20</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>						<b>197 400</b>	<b>0.20</b>	

## Anleihen, fester Zins

### CHF

AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	150 000		150 000		149 475	0.15	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF	235 000		235 000		247 338	0.25	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	210 000	210 000					
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 17-07.09.26*	CHF	240 000		240 000		239 880	0.25	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-29.06.28*	CHF	60 000		60 000		59 220	0.06	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.10000% 25-03.04.46*	CHF	100 000	100 000	100 000		97 500	0.10	
ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26*	CHF	400 000	200 000	200 000		203 800	0.21	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.35000% 22-24.03.27*	CHF	220 000	220 000					
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	120 000		120 000		119 640	0.12	
AMAG LEASING AG 0.17500% 21-16.06.25*	CHF	150 000	150 000					
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF	150 000		150 000		149 490	0.15	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31*	CHF	250 000		250 000		254 000	0.26	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	400 000	400 000					
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	150 000		150 000		149 475	0.15	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	150 000		150 000		147 900	0.15	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.30000% 17-15.06.27*	CHF	150 000		150 000		149 550	0.15	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	200 000		200 000		201 900	0.21	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	300 000		300 000		321 000	0.33	
BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28*	CHF	200 000	200 000	200 000		208 900	0.22	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 1.50000% 24-23.05.34*	CHF	200 000		200 000		208 100	0.21	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40000% 16-07.04.31*	CHF	150 000		150 000		145 650	0.15	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.50000% 17-12.07.29*	CHF	300 000		300 000		297 000	0.31	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	200 000	200 000					
BARRY CALLEBAUT AG-REG-S 2.10000% 25-22.01.35*	CHF	100 000		100 000		96 650	0.10	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	180 000		180 000		182 880	0.19	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	150 000		150 000		158 625	0.16	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-05.03.40*	CHF	200 000	200 000	200 000		201 200	0.21	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75000% 15-30.03.28*	CHF	350 000		350 000		353 150	0.36	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	210 000		210 000		204 960	0.21	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	200 000		200 000		210 800	0.22	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.12500% 24-29.08.34*	CHF	200 000	200 000	200 000		203 200	0.21	
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-28.06.44*	CHF	100 000		100 000		105 850	0.11	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	180 000		180 000		179 550	0.18	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	120 000		120 000		119 760	0.12	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.75000% 10-24.09.25*	CHF	210 000	210 000					
BERN, CANTON OF-REG-S 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	150 000		150 000		145 575	0.15	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.95000% 24-25.10.41*	CHF	200 000		200 000		198 300	0.20	

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
BERN, CITY OF 1.10000% 25-29.05.52*	CHF		200 000		200 000	193 300	0.20	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	300 000			300 000	299 400	0.31	
BUEHLEH AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	150 000			150 000	149 535	0.15	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30*	CHF	300 000			300 000	294 000	0.30	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.20000% 20-28.09.35*	CHF	120 000			120 000	112 560	0.12	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	90 000			90 000	89 595	0.09	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	120 000			120 000	117 780	0.12	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000			150 000	144 975	0.15	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU AG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF		150 000		150 000	152 625	0.16	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	265 000			265 000	261 953	0.27	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF		200 000		200 000	203 800	0.21	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	300 000		300 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF		150 000		150 000	155 025	0.16	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF		300 000		300 000	315 000	0.32	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.12500% 21-09.04.31*	CHF	150 000			150 000	144 225	0.15	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	180 000			180 000	177 120	0.18	
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28*	CHF	300 000			300 000	314 400	0.32	
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF		150 000		150 000	153 600	0.16	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.40000% 16-09.12.31*	CHF	120 000			120 000	119 160	0.12	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.75000% 18-29.11.32*	CHF	150 000			150 000	151 800	0.16	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.44000% 19-28.05.37*	CHF	150 000			150 000	142 725	0.15	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	145 000			145 000	161 240	0.17	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	550 000		550 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	105 000			105 000	108 360	0.11	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.75000% 13-28.06.33*	CHF	200 000		200 000				
FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29*	CHF		300 000		300 000	307 200	0.32	
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	350 000			350 000	382 725	0.39	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	150 000			150 000	147 075	0.15	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.25000% 19-24.05.29*	CHF	105 000			105 000	103 740	0.11	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.10000% 19-01.11.44*	CHF	200 000			200 000	156 200	0.16	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	295 000			295 000	302 523	0.31	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF		250 000		250 000	250 375	0.26	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27*	CHF	295 000			295 000	295 590	0.30	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41*	CHF	300 000			300 000	256 050	0.26	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	210 000			210 000	208 530	0.21	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 0.30000% 21-31.08.28*	CHF	150 000			150 000	147 750	0.15	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	270 000			270 000	268 785	0.28	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-07.05.31*	CHF	300 000			300 000	289 050	0.30	
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	120 000		120 000				
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	180 000			180 000	154 800	0.16	
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	120 000		120 000				
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF		200 000		200 000	204 000	0.21	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	150 000			150 000	142 575	0.15	
LAUSANNE, CITY OF 2.35500% 23-25.05.74*	CHF	100 000			100 000	127 000	0.13	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-06.07.50*	CHF	150 000			150 000	123 525	0.13	
LGT BANK AG-REG-S 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	150 000		150 000				
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF		500 000		500 000	497 500	0.51	
LUCERNE, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-28.10.33*	CHF	120 000			120 000	133 320	0.14	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	295 000			295 000	319 190	0.33	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	295 000			295 000	294 558	0.30	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-07.10.44*	CHF	450 000			450 000	362 475	0.37	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	150 000			150 000	136 950	0.14	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	300 000	300 000	400 000	200 000	198 100	0.20	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.0000% 23-19.11.38*	CHF	270 000		270 000				
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	150 000		150 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	240 000			240 000	237 480	0.24	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	400 000			400 000	416 600	0.43	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	120 000		120 000				
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	150 000			150 000	150 000	0.15	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25*	CHF	200 000		200 000				
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	400 000		400 000				
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 22-15.07.26*	CHF	370 000		370 000				
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	400 000		400 000				
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	295 000		295 000				
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 17-26.10.27*	CHF	150 000			150 000	149 475	0.15	
NOVARTIS AG 1.65000% 24-18.06.31*	CHF		500 000		500 000	526 750	0.54	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF		200 000		200 000	213 600	0.22	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF	500 000		300 000	200 000	217 700	0.22	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF		100 000		100 000	110 300	0.11	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	145 000			145 000	161 385	0.17	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	180 000			180 000	179 280	0.18	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.15000% 24-07.06.34*	CHF		200 000		200 000	214 100	0.22	

Titel	30.06.2024			30.06.2025			Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal					
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.12500% 10-01.12.28*	CHF		50 000		50 000		53 040	0.05	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	590 000			590 000		657 378	0.68	
PFANDBREFBK SCHWZERSHR HYPO INST-REG-S 2.25000% 10-13.08.32*	CHF	330 000		330 000					
PFANDBREFZENTR SCHWEZ KANTNALBNKN-REG-S 2.00000% 10-30.10.25*	CHF	395 000		395 000					
PFANDBRIEFBANK SCHWEZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	350 000			350 000		384 720	0.40	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-17.09.35*	CHF	1 200 000		900 000	300 000		335 910	0.35	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER REG-S 2.00000% 23-04.10.40*	CHF	400 000			400 000		449 240	0.46	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.75000% 23-23.12.43*	CHF		300 000		300 000		328 830	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF		200 000		200 000		214 680	0.22	
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF		200 000		200 000		210 120	0.22	
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	180 000			180 000		158 310	0.16	
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	425 000			425 000		412 930	0.43	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZE HYPO INST-REG-S 2.62500% 10-27.03.30*	CHF	120 000			120 000		132 072	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.12500% 14-03.03.44*	CHF	445 000			445 000		515 711	0.53	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	595 000		370 000	225 000		226 980	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.04.33*	CHF		200 000		200 000		198 500	0.20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.01.34*	CHF		200 000		200 000		197 220	0.20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	280 000			280 000		275 408	0.28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	355 000			355 000		343 214	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	120 000			120 000		122 520	0.13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	360 000		360 000					
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.36*	CHF		900 000		900 000		906 480	0.93	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34*	CHF	595 000			595 000		588 277	0.61	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 16-06.09.28*	CHF		800 000	800 000					
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	300 000			300 000		299 100	0.31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	300 000			300 000		270 180	0.28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-15.06.46*	CHF	300 000			300 000		253 710	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-23.09.32*	CHF	595 000			595 000		570 665	0.59	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	595 000			595 000		595 536	0.61	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	180 000		180 000					
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	500 000			500 000		502 350	0.52	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-19.11.32*	CHF	520 000			520 000		498 524	0.51	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF	180 000			180 000		167 526	0.17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 22-10.08.35*	CHF	250 000			250 000		245 850	0.25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 22-09.04.32*	CHF		150 000		150 000		157 050	0.16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF		200 000		200 000		211 640	0.22	
PFANDBRIEFBK SCHWSCHER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-20.10.26*	CHF	300 000			300 000		300 360	0.31	
PFANDBRIEFZ DER SCHW KANTONALB AG-REG-S 1.85000% 23-19.07.38*	CHF		200 000		200 000		219 560	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBNKN-REG-S 1.75000% 11-02.09.26*	CHF	700 000			700 000		712 950	0.73	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29*	CHF	800 000			800 000		833 440	0.86	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 14-05.02.29*	CHF	150 000			150 000		155 955	0.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.25000% 14-16.11.29*	CHF		400 000		400 000		413 440	0.43	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	595 000		595 000					
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	1 015 000			1 015 000		1 020 887	1.05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27*	CHF		200 000		200 000		201 600	0.21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-01.11.30*	CHF		300 000		300 000		301 050	0.31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	120 000			120 000		119 688	0.12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	425 000			425 000		424 830	0.44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	465 000			465 000		450 167	0.46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	415 000			415 000		403 297	0.42	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	240 000			240 000		239 712	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	245 000			245 000		240 566	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	715 000			715 000		708 208	0.73	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.37500% 17-07.12.26*	CHF		300 000		300 000		300 780	0.31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	655 000		400 000	255 000		255 179	0.26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 18-08.03.29*	CHF		400 000		400 000		403 240	0.42	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	655 000			655 000		653 690	0.67	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31*	CHF	700 000			700 000		674 660	0.70	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000% 20-30.01.40*	CHF	595 000			595 000		508 130	0.52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF	1 000 000			1 000 000		1 047 400	1.08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 22-14.03.42*	CHF		150 000		150 000		157 230	0.16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF		200 000		200 000		222 780	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.85000% 23-05.05.31*	CHF	800 000		800 000					
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 24-31.10.44*	CHF		50 000		50 000		49 020	0.05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.95000% 25-27.03.35*	CHF		50 000		50 000		50 325	0.05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 25-31.10.44*	CHF		50 000	50 000					
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.45000% 22-11.02.42*	CHF	300 000			300 000		268 020	0.28	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF	300 000			300 000		290 880	0.30	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 2.00000% 23-17.12.29*	CHF		400 000		400 000		426 960	0.44	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SC KANTONA-REG-S 1.85000% 23-22.09.33*	CHF		230 000		230 000		250 056	0.26	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 1.85000% 23-26.11.38*	CHF	300 000	300 000	600 000					
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000% 23-16.01.32*	CHF		250 000		250 000		261 925	0.27	

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWE-REG-S 1.45000% 24-07.12.33*	CHF		300 000		300 000	315 660	0.33	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 1.45000% 24-10.10.39*	CHF		200 000		200 000	209 000	0.22	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000% 25-16.01.32*	CHF		50 000	50 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000% 21-16.09.31*	CHF	150 000			150 000	143 175	0.15	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	300 000		300 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	300 000		300 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF		220 000		220 000	221 320	0.23	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF		200 000		200 000	200 500	0.21	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF		300 000		300 000	295 650	0.30	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	200 000			200 000	195 500	0.20	
SIKA AG-REG-S 1.10000% 25-24.09.31*	CHF		20 000		20 000	20 150	0.02	
SIKA AG-REG-S 1.35000% 25-22.03.35*	CHF		30 000		30 000	30 180	0.03	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	415 000			415 000	407 530	0.42	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250% 24-10.05.28*	CHF		100 000		100 000	102 200	0.11	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.91500% 24-10.05.34*	CHF		100 000		100 000	105 400	0.11	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	120 000			120 000	120 360	0.12	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	200 000			200 000	200 700	0.21	
ST GALLEN, CANTON OF 1.75000% 13-18.07.28*	CHF	300 000			300 000	314 100	0.32	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	150 000			150 000	153 150	0.16	
ST GALLER KANTONALBANK AG 0.10000% 19-10.10.41*	CHF	150 000			150 000	124 500	0.13	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.25000% 21-30.04.35*	CHF	150 000			150 000	139 800	0.14	
ST GALLER KANTONALBANK AG 1.12500% 25-21.03.46*	CHF		95 000		95 000	92 340	0.10	
STADLER RAIL AG 1.99500% 24-12.07.32*	CHF		100 000		100 000	102 650	0.11	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	150 000			150 000	149 115	0.15	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	600 000		600 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	150 000			150 000	144 075	0.15	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	180 000			180 000	178 290	0.18	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	150 000			150 000	145 275	0.15	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	850 000		600 000	250 000	252 950	0.26	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 21-29.06.40*	CHF	90 000			90 000	75 960	0.08	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	712 000	400 000	400 000	712 000	887 223	0.91	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	799 000			799 000	812 823	0.84	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	464 000	150 000		614 000	595 580	0.61	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	507 000	100 000	200 000	407 000	390 720	0.40	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	720 000	100 000		820 000	792 202	0.82	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	598 000	100 000		698 000	710 564	0.73	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	657 000		500 000	157 000	154 331	0.16	
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF	300 000		200 000	100 000	104 200	0.11	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	698 000	180 000		878 000	997 057	1.03	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	827 000			827 000	895 310	0.92	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	452 000		452 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 039 000		1 039 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	150 000	400 000		550 000	615 560	0.63	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	350 000	200 000		550 000	605 220	0.62	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	675 000	200 000		875 000	1 062 600	1.09	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	300 000	400 000		700 000	785 050	0.81	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	547 000	100 000		647 000	963 060	0.99	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	567 000			567 000	604 819	0.62	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	970 000	100 000	300 000	770 000	856 009	0.88	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	529 000	100 000	150 000	479 000	827 904	0.85	
TEMENOS AG-REG-S 2.22000% 25-01.04.30*	CHF		200 000		200 000	205 900	0.21	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF	120 000			120 000	133 080	0.14	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 17-08.02.28*	CHF		200 000		200 000	199 700	0.21	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	150 000			150 000	150 750	0.16	
THURGAUER KANTONALBANK 0.12500% 21-21.05.32*	CHF	130 000			130 000	124 540	0.13	
TICINO, CANTON OF 1.15000% 25-09.04.36*	CHF		200 000		200 000	206 300	0.21	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.81000% 25-04.02.30*	CHF		140 000		140 000	141 400	0.15	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	200 000			200 000	196 200	0.20	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	500 000			500 000	544 250	0.56	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.1000% 21-29.11.30*	CHF	180 000			180 000	174 600	0.18	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	120 000			120 000	133 080	0.14	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	120 000			120 000	118 020	0.12	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-07.09.27*	CHF	200 000			200 000	199 700	0.21	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 20-05.10.32*	CHF	150 000			150 000	141 900	0.15	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	290 000			290 000	315 665	0.33	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	180 000			180 000	178 830	0.18	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 2.20000% 23-27.03.58*	CHF		200 000	200 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	300 000			300 000	298 050	0.31	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 16-23.11.26*	CHF	200 000			200 000	199 380	0.21	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	300 000		300 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	400 000			400 000	399 000	0.41	
ZUERICH, CANTON OF 0.85000% 24-24.09.36*	CHF		200 000		200 000	201 100	0.21	

Titel		30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-03.12.32*	CHF	400 000		400 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.40000% 16-21.11.46*	CHF		200 000		200 000	169 400	0.17	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.70000% 17-24.11.39*	CHF		150 000		150 000	141 525	0.15	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 21-24.11.51*	CHF	100 000			100 000	78 000	0.08	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-27.06.30*	CHF		100 000		100 000	97 350	0.10	
ZUGER KANTONALBANK 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	400 000			400 000	383 400	0.39	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF		200 000		200 000	203 100	0.21	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	120 000			120 000	120 780	0.12	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 19-26.05.39*	CHF	180 000			180 000	159 660	0.16	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>63 822 823</b>	<b>65.75</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>63 822 823</b>	<b>65.75</b>	

## Anleihen, Nullcoupon

### CHF

BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	240 000			240 000	236 640	0.24	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-23.08.34*	CHF	150 000			150 000	137 175	0.14	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-18.05.33*	CHF	210 000			210 000	200 025	0.21	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-16.10.29*	CHF	180 000			180 000	175 230	0.18	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.00000% 19-27.09.29*	CHF	400 000			400 000	389 000	0.40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF	600 000			600 000	447 600	0.46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF		200 000		200 000	198 600	0.20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF	400 000			400 000	391 400	0.40	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF		300 000		300 000	297 120	0.31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	655 000			655 000	645 765	0.67	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF		200 000		200 000	198 380	0.20	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	619 000	400 000	300 000	719 000	716 484	0.74	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	538 000	200 000		738 000	714 089	0.74	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	684 000		100 000	584 000	536 462	0.55	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	120 000		120 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF	200 000			200 000	195 300	0.20	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	300 000		300 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	180 000			180 000	168 660	0.17	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	120 000			120 000	119 400	0.12	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF	240 000			240 000	232 560	0.23	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>5 999 889</b>	<b>6.17</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>5 999 889</b>	<b>6.17</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>96 293 228</b>	<b>99.20</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>96 293 228</b>	<b>99.20</b>	
(davon ausgeliehen)							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						193 470	0.20	
Sonstige Vermögenswerte						577 701	0.60	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>97 064 399</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-12 558		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>97 051 841</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	96 293 228	99.20
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>96 293 228</b>	<b>99.20</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

0.15%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – UBS SMIM<sup>®</sup> ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 462 247 937.46	1 290 957 336.89	1 206 943 227.38
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0111762537</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		288.7364	265.0125	277.6855
Anzahl Anteile im Umlauf		5 064 300.0000	4 871 308.0000	4 346 439.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	11.3%	-2.1%	6.7%
Benchmark:				
UBS SMIM <sup>®</sup> ETF Total Return Index	CHF	11.5%	-1.9%	7.0%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Lindt & Spruengli AG	12.80
Sandoz Group AG	8.60
Schindler Holding AG	8.05
Galderma Group AG	6.14
SGS SA	6.05
Straumann Holding AG	5.50
Julius Baer Group Ltd	4.97
Swiss Prime Site AG	4.29
VAT Group AG	4.05
Roche Holding AG	3.63
Übrige	35.32
<b>TOTAL</b>	<b>99.40</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26.77
Nahrungsmittel & Softdrinks	14.18
Verkehr & Transport	9.98
Diverse Dienstleistungen	7.83
Immobilien	7.30
Versicherungen	6.40
Maschinen & Apparate	6.33
Banken & Kreditinstitute	4.97
Elektrische Geräte & Komponenten	3.60
Chemie	2.63
Übrige	9.41
<b>TOTAL</b>	<b>99.40</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 911.93	5 424 579.73
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 461 680 034.37	1 290 801 779.87
Sonstige Vermögenswerte	8 819 535.36	9 020 586.64
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 470 507 481.66</b>	<b>1 305 246 946.24</b>
Aufgenommene Kredite	-7 965 169.19	-14 025 228.34
Andere Verbindlichkeiten	-294 375.01	-264 381.01
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 462 247 937.46</b>	<b>1 290 957 336.89</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	691.32	3 587.96
Negativzinsen	-521.71	-9 378.03
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	25 139 374.57	26 144 258.33
– aus Gratisaktien	2 859.04	2 511.39
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	604 035.49	284 264.44
Erträge der Effektenleihe	65 169.36	181 286.08
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	343 495.19	432 614.86
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>26 155 103.26</b>	<b>27 039 145.03</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-109 373.78	-155 192.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-3 388 469.65	-2 975 021.57
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-310.67
Sonstige Aufwendungen	-32 810.10	-34 967.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-243 195.07	-124 651.35
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-3 773 848.60</b>	<b>-3 290 143.20</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>22 381 254.66</b>	<b>23 749 001.83</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 691 006.20 <sup>1</sup>	-23 666 691.20 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>18 690 248.46</b>	<b>82 310.63</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	128 692 803.88	-21 661 302.02
<b>Gesamterfolg</b>	<b>147 383 052.34</b>	<b>-21 578 991.39</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	22 381 254.66	23 749 001.83
Vortrag des Vorjahres	31 074.13	5 342.26
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	3 696 939.00	3 409 915.60
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>26 109 267.79</b>	<b>27 164 259.69</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-26 081 145.00	-27 133 185.56
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>28 122.79</b>	<b>31 074.13</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 290 957 336.89	1 206 943 227.38
Ordentliche Jahresausschüttung	-27 347 335.35	-29 003 451.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	51 254 883.58	134 596 552.02
Gesamterfolg	147 383 052.34	-21 578 991.39
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 462 247 937.46</b>	<b>1 290 957 336.89</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 871 308.0000	4 346 439.0000
Ausgegebene Anteile	436 927.0000	753 485.0000
Zurückgenommene Anteile	-243 935.0000	-228 616.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>5 064 300.0000</b>	<b>4 871 308.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	192 992.0000	524 869.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
(Gegen Coupon Nr. 28 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>4.425</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>4.420</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.547
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>2.873</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuer für 2024/2025

<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
(Gegen Coupon Nr. 29 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.73000</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

		30.06.2024			30.06.2025			Davon
Titel		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF		675 024	12 322	662 702	7 044 522	0.48	
TOTAL Österreich						7 044 522	0.48	
Schweiz								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	333 380	31 284	33 849	330 815	28 731 283	1.95	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	195 272	19 039	20 429	193 882	53 317 550	3.63	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	192 934	20 733	22 468	191 199	24 683 791	1.68	191 187
TOTAL Schweiz						106 732 624	7.26	
Total Inhaberaktien						113 777 146	7.74	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	6 871	717	902	6 686	89 258 100	6.07	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	271 484	27 551	29 499	269 536	79 513 120	5.41	
TOTAL Schweiz						168 771 220	11.48	
Total Partizipationsscheine						168 771 220	11.48	
Namensaktien								
Schweiz								
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	1 123 001	108 122	118 521	1 112 602	26 235 155	1.78	269 562
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	724 510	68 950	113 994	679 466	29 230 627	1.99	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	305 376	28 768	60 019	274 125	51 316 200	3.49	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	23 755	2 190	2 572	23 373	20 194 272	1.37	21 722
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	66 011	6 432	6 897	65 546	52 961 168	3.60	
BKW AG CHF2.5*	CHF	131 878	12 323	13 517	130 684	22 647 537	1.54	
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	1 516 068	118 443	244 477	1 390 034	11 711 036	0.80	
EMS-CHEMIE HLDG A CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	45 350	3 800	4 101	45 049	26 984 351	1.84	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	126 141	11 285	12 140	125 286	28 314 636	1.93	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		807 065	22 486	784 579	90 226 585	6.14	427 407
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	519 465	44 913	48 353	516 025	33 464 221	2.28	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	233 027	20 443	23 217	230 253	42 850 083	2.91	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 373 538	135 883	145 747	1 363 674	73 147 473	4.97	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	760	66	77	749	99 017 800	6.73	
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		180 503	180 503				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	305 829	26 937	29 448	303 318	44 314 760	3.01	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	2 874 737	341 996	304 145	2 912 588	126 464 571	8.60	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	140 346	10 359	15 382	135 323	38 905 363	2.65	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	1 043 659	218 334	156 699	1 105 294	88 976 167	6.05	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	2 293 947	240 384	256 005	2 278 326	33 400 259	2.27	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	787 434	78 996	84 838	781 592	80 933 852	5.50	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	515 456	67 219	51 511	531 164	63 102 283	4.29	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	85 495	7 541	7 947	85 089	13 767 400	0.94	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	422 922	35 944	82 228	376 638	21 374 207	1.45	277 778
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	179 405	18 712	20 072	178 045	59 591 662	4.05	19 164
TOTAL Schweiz						1 179 131 668	80.19	
Total Namensaktien						1 179 131 668	80.19	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 461 680 034	99.40	

	30.06.2024		30.06.2025				Davon
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup>	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Titel					in CHF		
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							

#### Inhaberaktien

##### Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	6 626 738	110 136	6 736 874			
<b>TOTAL Österreich</b>						<b>0.00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>0.00</b>	

#### Namensaktien

##### Schweiz

MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	133 576 192	133 576 192				
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0.00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0.00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>1 461 680 034</b>	<b>99.40</b>	
(davon ausgeliehen)					121 136 219	8.24)	
Bankguthaben auf Sicht					7 912	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					8 819 536	0.60	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>1 470 507 482</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-7 965 169		
Andere Verbindlichkeiten					-294 376		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>1 462 247 937</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 461 680 034	99.40
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 461 680 034</b>	<b>99.40</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

0.25%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	0.93
USD	1	=	CHF	0.80

# UBS ETF (CH) – UBS SPI<sup>®</sup> ESG ETF

## [ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> ESG]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 319 241 643.24	1 206 859 293.73	492 285 893.17
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH0590186661</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		16.2371	15.8098	14.8277
Anzahl Anteile im Umlauf		81 221 888.0000	76 336 034.0000	33 200 343.0000
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH1416135346</b>	<sup>1</sup>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3.3790		
Anzahl Anteile im Umlauf		128 987.0000		

<sup>1</sup> Erstemission per 21.3.2025

### Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-acc	CHF	4.1%	7.7%	8.7%
Klasse (CHF) A-dis <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Benchmark:				
SPI <sup>®</sup> ESG weighted Total Return Index	CHF	4.2%	7.9%	8.8%

<sup>1</sup> Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	12.53
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	12.04
Nestlé SA	Lebensmittel	9.62
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	6.16
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	5.66
Cie Financiere Richemont SA	Uhren & Schmuck	5.33
UBS Group AG	Banken	3.82
Swiss Re AG	Versicherungen	3.07
Givaudan SA	Chemikalien	2.66
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	2.33
Lonza Group AG	Chemikalien	2.32
Sika AG	Baustoffe	2.29
Holcim Ltd	Baustoffe	1.82
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	1.75
Geberit AG	Baustoffe	1.60
Übrige	Übrige	25.93
<b>TOTAL</b>		<b>98.93</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.



## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	132 991.40	251 716.86
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 317 467 317.82	1 204 043 200.65
Derivative Finanzinstrumente	5 380.00	-6 090.00
Sonstige Vermögenswerte	14 053 806.73	13 894 079.73
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 331 659 495.95</b>	<b>1 218 182 907.24</b>
Aufgenommene Kredite	-12 282 764.04	-11 011 881.36
Andere Verbindlichkeiten	-135 088.67	-311 732.15
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 319 241 643.24</b>	<b>1 206 859 293.73</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	2 920.30	4 061.80
Negativzinsen	-3 377.37	-1 385.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	41 303 768.47	39 744 906.65
– aus Gratisaktien	3 677.59	490.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 135 207.25	3 155 855.64
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>42 442 196.24</b>	<b>42 903 928.58</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-8 809.09	-171 063.17
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-1 756 312.12	-1 393 483.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-150.61	0.00
Sonstige Aufwendungen	-42 137.55	-21 719.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 649 035.67	-10 300 597.70
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-5 456 445.04</b>	<b>-11 886 863.92</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>36 985 751.20</b>	<b>31 017 064.66</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	62 939 735.74 <sup>1</sup>	17 054 189.61 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>99 925 486.94</b>	<b>48 071 254.27</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-37 408 955.71	55 591 550.46
<b>Gesamterfolg</b>	<b>62 516 531.23</b>	<b>103 662 804.73</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	36 985 751.20	31 017 064.66
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-19 936 267.99 <sup>1</sup>	0.00
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-2 820.00 <sup>2</sup>	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>17 046 663.21</b>	<b>31 017 064.66</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6 449.35	0.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-5 964 004.27	-10 855 972.63
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-11 076 007.93	-20 161 092.03
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>201.66</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 206 859 293.73	492 285 893.17
Zwischenausschüttung	-2 820.00 <sup>2</sup>	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-16 947 624.13	-5 626 388.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	66 816 262.41	616 536 984.69
Gesamterfolg	62 516 531.23	103 662 804.73
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 319 241 643.24</b>	<b>1 206 859 293.73</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	76 336 034.0000	33 200 343.0000
Ausgegebene Anteile	65 548 891.0000	72 913 087.0000
Zurückgenommene Anteile	-60 663 037.0000	-29 777 396.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>81 221 888.0000</b>	<b>76 336 034.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 885 854.0000	43 135 691.0000
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>Anzahl</b>	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	141 000.0000	
Zurückgenommene Anteile	-12 013.0000	
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>128 987.0000</b>	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	128 987.0000	

<sup>1</sup> Zwischenthesaurierungen:

Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.07359 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)

Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.07336 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.05967 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 1 / Brutto 0.01000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 2 / Brutto 0.01000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse (CHF) A-acc

Thesaurierung per 5.9.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.20979</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.07343
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.13636</b>

## Ausschüttung für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 3 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.05156</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.05000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.01750
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.03250</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			

### Inhaberaktien

#### Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF		137 683	39 092	98 591	1 048 022	0.08
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	5 669	4 911	818	9 762	155 216	0.01
<b>TOTAL Österreich</b>						<b>1 203 238</b>	<b>0.09</b>

#### Liechtenstein

LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	8 738	5 804	4 448	10 094	824 680	0.06
<b>TOTAL Liechtenstein</b>						<b>824 680</b>	<b>0.06</b>

#### Luxemburg

COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	5 493	8 783	7 329	6 947	395 284	0.03
<b>TOTAL Luxemburg</b>						<b>395 284</b>	<b>0.03</b>

#### Schweiz

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 461	2 623	2 472	2 612	362 546	0.03
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	1 321	551	225	1 647	390 339	0.03
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	1 793	995	1 049	1 739	379 102	0.03
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	5 407	4 040	3 725	5 722	1 425 922	0.11
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	5 993	3 134	2 690	6 437	773 727	0.06
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	40 038	33 314	29 515	43 837	3 807 243	0.29
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	111 026	79 792	46 032	144 786	311 290	0.02
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	30 117		30 117			
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	21 598	24 735	17 295	29 038	1 614 513	0.12
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	7 172	7 548	6 086	8 634	165 600	0.01
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	4 869	1 827	338	6 358	513 726	0.04
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF		20 226	20 226			
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	23 503	19 921	17 714	25 710	7 070 250	0.53
SENSIRION AG NPV*	CHF	8 833	7 554	7 528	8 859	748 586	0.06
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	8 214	7 345	6 056	9 503	680 415	0.05
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	23 201	19 949	17 742	25 408	3 280 173	0.25
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	300 038	236 193	241 199	295 032	40 463 639	3.04
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	3 559	1 103	473	4 189	640 917	0.05
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>62 627 988</b>	<b>4.70</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>65 051 190</b>	<b>4.88</b>

### Partizipationsscheine

#### Schweiz

BASELANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	408	546	445	509	465 226	0.03
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	5 210	2 560	3 713	4 057	302 652	0.02
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	584	570	431	723	1 272 480	0.10
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	827	699	643	883	11 788 050	0.89
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	42 036	36 484	32 588	45 932	13 549 940	1.02
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>27 378 348</b>	<b>2.06</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>27 378 348</b>	<b>2.06</b>

### Weitere Aktien

#### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	563 398	485 587	434 088	614 897	158 889 385	11.93
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>158 889 385</b>	<b>11.93</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>158 889 385</b>	<b>11.93</b>

### Namensaktien

#### Israel

SHL TELEMEDICINE ILS0.01*	CHF	6 687		6 687			
<b>TOTAL Israel</b>							<b>0.00</b>

		30.06.2024			30.06.2025			Davon
Titel		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Liechtenstein								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	3 344	575	918	3 001	244 281	0.02	
TOTAL Liechtenstein						244 281	0.02	
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	37 880	33 374	71 254				
TOTAL Nordamerika							0.00	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 462 391	1 258 593	1 141 720	1 579 264	74 714 980	5.61	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	154 368	107 312	261 680				
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	15 393		15 393				
ALCON AG CHF0.04*	CHF	457 996	350 949	371 865	437 080	30 683 016	2.30	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	11 463	8 071	9 227	10 307	1 919 163	0.14	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	4 987	4 162	3 659	5 490	1 474 065	0.11	
AMRIZE LTD CHF*	CHF		399 974	398 604	1 370	54 225	0.00	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	1 177	416	548	1 045	247 665	0.02	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	33 565	44 959	43 544	34 980	185 744	0.01	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	676 905	721 609	1 398 514				
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF		27 197	5 243	21 954	1 774 981	0.13	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	37 085	28 379	26 550	38 914	140 285	0.01	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	22 165	17 620	16 020	23 765	1 378 370	0.10	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	42 007	33 571	34 084	41 494	7 767 677	0.58	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 447	1 629	1 892	2 184	1 886 976	0.14	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	6 571	16 246	14 765	8 052	378 041	0.03	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	6 825	7 729	5 898	8 656	6 994 048	0.53	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 419	487	614	1 292	322 354	0.02	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 597		319	4 278	32 598	0.00	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	4 102	1 900	2 077	3 925	987 138	0.07	
BKW AG CHF2.5*	CHF		751	751				
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	4 652	3 360	2 963	5 049	881 555	0.07	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	26 011	21 985	19 513	28 483	2 604 770	0.20	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 543	3 785	3 381	4 947	1 949 118	0.15	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 588	1 971	4 559				
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	6 133	2 798	2 995	5 936	772 867	0.06	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	85		20	65	63 700	0.00	
BYSTRONIC AG*	CHF	1 399	616	360	1 655	637 175	0.05	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	5 803	2 037	1 585	6 255	95 702	0.01	
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF		100		100	20 400	0.00	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	23 964	18 854	16 626	26 192	2 611 342	0.20	
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF	4 049	19 807	7 169	16 687	377 126	0.03	
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	155 829	111 645	113 823	153 651	1 294 510	0.10	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 113	1 423	1 381	3 155	213 594	0.02	
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	3 519	400	1 210	2 709	200 466	0.02	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	32 674	26 442	23 255	35 861	2 209 038	0.17	
DOCMORRIS AG CHF0.01*	CHF	11 739	51 020	21 508	41 251	262 975	0.02	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 409	1 934	1 696	2 647	1 919 075	0.14	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF		3 153	1 127	2 026	618 943	0.05	
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	172			172	9 116	0.00	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	78 829	71 188	59 805	90 212	1 326 116	0.10	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 689	1 175	1 046	1 818	1 441 674	0.11	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	4 671	3 852	3 406	5 117	3 065 083	0.23	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	2 107			2 107	175 724	0.01	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	6 516		1 920	4 596	54 692	0.00	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF		18 253	6 553	11 700	2 644 200	0.20	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	873	647	612	908	748 192	0.06	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	22 121	5 011	6 568	20 564	374 265	0.03	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		128 023	39 212	88 811	10 213 265	0.77	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		120 000		120 000	12 240	0.00	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	26 833	30 382	23 292	33 923	21 167 952	1.59	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	80 338	68 091	60 735	87 694	5 686 956	0.43	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	7 290	8 066	6 218	9 138	35 099 058	2.64	
GLARNER KB CHF10*	CHF	4 989	1 598	1 226	5 361	114 725	0.01	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	3 252		226	3 026	52 592	0.00	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	28 000	30 408	23 537	34 871	6 489 493	0.49	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	3 839	4 719	4 443	4 115	455 119	0.03	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	372 270	321 968	287 696	406 542	23 945 324	1.80	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	44	16	8	52	211 120	0.02	

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	10 208	11 566	11 129	10 645	590 798	0.04	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 196	834	2 030				
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		16 182	3 317	12 865	1 368 836	0.10	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	721	554	490	785	1 555 870	0.12	
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	3 490	2 704	2 533	3 661	519 862	0.04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	1 709	1 167	620	2 256	286 512	0.02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	421		11	410	57 400	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	189 081	161 157	143 830	206 408	11 071 725	0.83	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	2 524	5 223	3 913	3 834	774 468	0.06	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	4 097	4 414	3 220	5 291	1 460 316	0.11	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 519	3 776	2 985	3 310	320 408	0.02	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	38 112	28 998	32 314	34 796	5 972 733	0.45	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	16 568	17 045	15 994	17 619	479 589	0.04	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	366	621	501	486	404 838	0.03	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	91	73	65	99	13 087 800	0.98	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	150 494	167 921	128 191	190 224	13 589 603	1.02	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	51 167	42 932	39 979	54 120	30 577 800	2.30	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	13 672	14 165	11 291	16 546	1 183 039	0.09	
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	5 390			5 390	20 698	0.00	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	5 832	2 712	3 256	5 288	709 650	0.05	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	15 846	24 625	16 717	23 754	286 948	0.02	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	186	78	46	218	228 900	0.02	
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		53 813	28 813	25 000	27 500	0.00	
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	7 087		1 100	5 987	98 307	0.01	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	26 756	58 708	46 394	39 070	446 961	0.03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	5 790	4 765	4 260	6 295	2 042 728	0.15	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	10 921	5 000		15 921	49 355	0.00	
MONTANA AEROSPACE CHF 1.00*	CHF		22 838	3 950	18 888	490 144	0.04	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 499 702	1 290 153	1 180 122	1 609 733	126 895 252	9.53	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 639 726	1 387 092	1 308 083	1 718 735	165 290 745	12.41	
NOVAVEST REAL ESTA CHF21.35(REGD) SERIES A*	CHF	5 968	2 045		8 013	307 699	0.02	
QC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	185 808	157 090	181 203	161 695	596 655	0.04	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF		5 000	5 000				
ORELL FUSSLI HLDG CHF1*	CHF	849		123	726	70 277	0.01	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	5 503	3 413	2 060	6 856	88 031	0.01	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	18 188	15 735	14 098	19 825	20 518 875	1.54	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	12 057	16 785	837	28 005	200 796	0.02	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	299	86		385	169 400	0.01	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	853	253	174	932	370 004	0.03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	10 464	8 742	7 904	11 302	227 735	0.02	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	31 504	27 106	24 042	34 568	5 050 385	0.38	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF		25 001	25 001				
RELIEF THERAPEUTIC CHF4.00 (REGD)*	CHF		3 500		3 500	7 490	0.00	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	431 218	373 009	333 703	470 524	70 319 812	5.28	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	2 034	2 436	2 372	2 098	142 874	0.01	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		608 999	224 023	384 976	16 715 658	1.26	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	21 705	17 619	16 246	23 078	6 634 925	0.50	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	779	1 063	977	865	326 105	0.02	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	84	10	12	82	274 700	0.02	
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	1 629	634	300	1 963	192 374	0.01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	12 495	9 356	8 047	13 804	1 501 875	0.11	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	161 656	162 666	136 477	187 845	15 121 523	1.14	
SIEGFRIED HLDG AG CHF7.2 (REGD)*	CHF	3 926	3 033	6 959				
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF		52 334	9 092	43 242	3 861 511	0.29	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	394 442	333 406	296 232	431 616	6 327 491	0.48	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	128 750	110 785	99 158	140 377	30 237 206	2.27	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	115 678	83 964	86 311	113 331	895 315	0.07	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	45 090	39 102	34 936	49 256	11 644 118	0.87	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	2 102	1 262	1 224	2 140	1 031 480	0.08	
STADLER RAIL AG*	CHF	46 550	45 539	33 965	58 124	1 136 324	0.09	
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF	1 607		327	1 280	43 008	0.00	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	122 170	104 147	93 288	133 029	13 775 153	1.03	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	16 013	11 888	12 681	15 220	2 179 504	0.16	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		89 422	15 566	73 856	3 302 840	0.25	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	44 249	31 235	29 277	46 207	1 232 803	0.09	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	27 045	23 013	21 291	28 767	23 088 394	1.73	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	71 627	64 206	55 745	80 088	9 514 454	0.71	
SWISS STEEL HOLDIN CHF16*	CHF	2 838		2 838				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	26 190	24 724	22 308	28 606	16 090 875	1.21	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 994	7 438	6 615	9 817	4 411 760	0.33	

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	11 821	9 646	8 643	12 824	2 074 923	0.16	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	80 276	55 942	65 037	71 181	4 039 522	0.30	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	2 146	2 587	1 777	2 956	614 848	0.05	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	5 376	7 158	6 150	6 384	635 208	0.05	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 852 570	1 616 842	1 592 712	1 876 700	50 389 395	3.78	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	2 253		513	1 740	112 752	0.01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	10 765	7 794	6 921	11 638	1 405 870	0.11	
VARIA US PROPRIETIE CHF1*	CHF	4 584		4 584				
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	21 651	18 211	16 312	23 550	7 882 185	0.59	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	701	595	574	722	440 420	0.03	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	10 659	8 638	7 694	11 603	370 716	0.03	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	22 240	21 569	15 868	27 941	1 791 018	0.13	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	10 606	7 722	6 822	11 506	1 997 442	0.15	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	4 103	461	814	3 750	457 500	0.03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	90	67		157	317 140	0.02	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	3 501	2 495	2 207	3 789	1 600 853	0.12	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	6 634	5 755	5 341	7 048	472 216	0.04	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF		310		310	14 012	0.00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	244	47	52	239	518 630	0.04	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	92	91	55	128	1 103 360	0.08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	134 161	115 864	103 600	146 425	81 207 305	6.10	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>1 065 904 113</b>	<b>80.04</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>1 066 148 395</b>	<b>80.06</b>	

## Anrechte

### Schweiz

DOCMORRIS AG RIGHTS 21.05.25*	CHF		12 762	12 762				
PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 09.12.24*	CHF		11 220	11 220				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1 317 467 318</b>	<b>98.93</b>	

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

## Inhaberaktien

### Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	960 502		960 502				
<b>TOTAL Österreich</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>							<b>0.00</b>	

## Namensaktien

### Schweiz

ALUFLEXPAC AG NPV NAMEN-AKT 2 LINIE APRIL**	CHF	8 336		8 336				
MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	21 609 545		21 609 545				
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG RG**	CHF	3 519		3 519				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>1 317 467 318</b>	<b>98.93</b>	
(davon ausgeliehen)							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						132 991	0.01	
Derivative Finanzinstrumente						5 380	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						14 053 807	1.06	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 331 659 496</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-12 282 764		
Andere Verbindlichkeiten						-135 089		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 319 241 643</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 317 472 698	98.93
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 317 472 698</b>	<b>98.93</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25*	12	CHF	1 428 120	5 380	0.00
			1 428 120	5 380	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 1 428 120

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25	CHF	56	44
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	30	51
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	162	162
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	76	76
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	CHF	68	68



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	1 428 120.00	0.11 %
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-acc 0.13%

TER annualisiert:  
(CHF) A-dis 0.12%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – UBS SPI<sup>®</sup> Mid ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF	527 628 055.89	428 698 783.51	320 148 556.76
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0130595124</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	119.5828	116.6673	114.1377
Anzahl Anteile im Umlauf	4 412 240.0000	3 674 540.0000	2 804 932.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	5.0%	4.9%	10.1%
Benchmark:				
SPI <sup>®</sup> Mid Total Return Index	CHF	5.3%	5.2%	10.4%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Chocoladefabriken Lindt	9.37
Schindler Holding AG	5.88
Galderma Group AG	4.48
SGS SA	4.42
Logitech International	3.97
Sonova Holding AG	3.83
Julius Bär Group Ltd	3.63
Swiss Prime Site AG	3.14
VAT Group AG	2.96
Roche Holding AG	2.65
Übrige	55.03
<b>TOTAL</b>	<b>99.36</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	15.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	11.59
Banken & Kreditinstitute	10.48
Maschinen & Apparate	8.37
Verkehr & Transport	7.60
Immobilien	7.13
Elektrische Geräte & Komponenten	6.13
Diverse Dienstleistungen	5.73
Versicherungen	4.68
Computer & Netzwerkausrüster	3.97
Übrige	18.13
<b>TOTAL</b>	<b>99.36</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	52 623.20	4 018 600.13
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	527 512 067.74	428 591 728.74
Sonstige Vermögenswerte	3 335 259.23	3 115 898.37
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>530 899 950.17</b>	<b>435 726 227.24</b>
Aufgenommene Kredite	-3 160 998.56	-6 938 915.98
Andere Verbindlichkeiten	-110 895.72	-88 527.75
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>527 628 055.89</b>	<b>428 698 783.51</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	181.85	1 432.71
Negativzinsen	-208.47	-1 487.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	9 734 842.08	9 043 573.27
– aus Gratisaktien	754.67	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	272 293.32	242 174.59
Erträge der Effektenleihe	91 068.10	111 895.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	171 745.04	408 166.65
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>10 270 676.59</b>	<b>9 805 755.16</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-43 440.43	-37 557.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 194 230.03	-921 963.24
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-19.70
Sonstige Aufwendungen	-11 500.85	-8 929.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-85 244.47	-88 794.70
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-1 334 415.78</b>	<b>-1 057 264.41</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>8 936 260.81</b>	<b>8 748 490.75</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 141 028.40 <sup>1</sup>	-2 667 055.17 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>6 795 232.41</b>	<b>6 081 435.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 718 431.18	14 277 235.45
<b>Gesamterfolg</b>	<b>23 513 663.59</b>	<b>20 358 671.03</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 936 260.81	8 748 490.75
Vortrag des Vorjahres	4 888.58	1 803.03
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 764 896.00	1 322 834.40
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>10 706 045.39</b>	<b>10 073 128.18</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-10 677 620.80	-10 068 239.60
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>28 424.59</b>	<b>4 888.58</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	428 698 783.51	320 148 556.76
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 923 333.32	-8 854 419.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	86 338 942.11	97 045 974.92
Gesamterfolg	23 513 663.59	20 358 671.03
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>527 628 055.89</b>	<b>428 698 783.51</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 674 540.0000	2 804 932.0000
Ausgegebene Anteile	967 720.0000	1 032 606.0000
Zurückgenommene Anteile	-230 020.0000	-162 998.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>4 412 240.0000</b>	<b>3 674 540.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	737 700.0000	869 608.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>2.026</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>2.020</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.707
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.313</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
(Gegen Coupon Nr. 27 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.4000</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			

### Inhaberaktien

#### Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	188 840	13 668	175 172	1 862 078	0.35	
<b>TOTAL Österreich</b>					<b>1 862 078</b>	<b>0.35</b>	

#### Schweiz

COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	11 775	3 112	1 364	3 369 932	0.63	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	11 419	2 842	892	1 606 954	0.30	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	75 736	20 124	8 587	7 579 660	1.43	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	200 827	23 671	224 498			
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	35 877	13 457	3 962	2 522 683	0.48	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	44 361	12 504	5 719	14 065 150	2.65	
SENSIRION AG NPV*	CHF	16 119	3 537	982	1 577 953	0.30	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	19 058	4 256	1 074	1 592 384	0.30	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	43 830	12 218	5 546	6 519 808	1.23	50 502
<b>TOTAL Schweiz</b>					<b>38 834 524</b>	<b>7.31</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>40 696 602</b>	<b>7.67</b>	

### Partizipationsscheine

#### Schweiz

GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	1 133	251	64	2 323 200	0.44	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 561	452	249	23 549 400	4.44	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	61 675	17 462	8 036	20 974 795	3.95	
<b>TOTAL Schweiz</b>					<b>46 847 395</b>	<b>8.82</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>46 847 395</b>	<b>8.82</b>	

### Namensaktien

#### Nordamerika

BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	83 916	20 842	7 485	2 937 645	0.55	
<b>TOTAL Nordamerika</b>					<b>2 937 645</b>	<b>0.55</b>	

#### Schweiz

ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	143 142	39 424	17 601	164 965	9 205 047	1.73	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	255 121	69 642	30 806	293 957	6 931 506	1.31	293 956
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	25 134	6 789	2 969	28 954	5 391 235	1.02	4 689
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	9 478	2 303	810	10 971	2 945 714	0.55	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 504 287	426 615	1 930 902				
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF		43 782	514	43 268	3 498 218	0.66	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	164 593	43 283	28 864	179 012	7 701 096	1.45	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	48 305	14 216	7 605	54 916	3 185 128	0.60	53 600
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	69 375	19 028	16 025	72 378	13 549 162	2.55	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	5 397	1 492	711	6 178	5 337 792	1.01	5 547
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	14 996	4 180	1 890	17 286	13 967 088	2.63	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	6 831	1 500	383	7 948	1 998 922	0.38	4 200
BKW AG CHF2.5*	CHF	29 960	8 004	3 447	34 517	5 981 796	1.13	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	8 871	2 102	686	10 287	1 796 110	0.34	10 286
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	43 084	11 656	4 890	49 850	4 558 783	0.86	21 574
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	10 061	2 691	1 111	11 641	4 586 554	0.86	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	4 301	1 466	321	5 446	3 588 914	0.68	
BYSTRONIC AG*	CHF	2 215	471	116	2 570	989 450	0.19	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	45 442	12 039	5 133	52 348	5 219 096	0.98	
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	344 417	106 415	85 679	365 153	3 076 414	0.58	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	54 187	14 834	6 451	62 570	3 854 312	0.73	
DOCMORRIS AG CHF0.01*	CHF		103 749	34 088	69 661	444 089	0.08	59 142
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	4 589	1 230	525	5 294	3 838 150	0.72	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	175 305	74 785	41 287	208 803	3 069 404	0.58	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	3 207	823	303	3 727	2 955 511	0.56	3 726

Titel		30.06.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal			
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	10 302	2 818	1 245	11 875	7 113 125	1.34	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	28 656	7 830	3 465	33 021	7 462 746	1.41	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 622	591	309	1 904	1 568 896	0.30	1 737
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	82 124	136 058	11 211	206 971	23 801 665	4.48	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	118 011	32 684	14 696	135 999	8 819 535	1.66	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	52 939	14 795	6 949	60 785	11 312 089	2.13	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	24 347	7 434	3 847	27 934	2 474 952	0.47	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 634	588	3 222				
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		30 360	200	30 160	3 209 024	0.60	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 190	263	80	1 373	2 721 286	0.51	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	312 037	87 549	39 867	359 719	19 295 327	3.63	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF		9 043	735	8 308	1 678 216	0.32	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	9 119	2 208	773	10 554	2 912 904	0.55	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	5 941	962	269	6 634	642 171	0.12	2 990
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	84 120	9 190	93 310				
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	849	170	27	992	826 336	0.16	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	173	48	23	198	26 175 600	4.93	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	248 863	78 568	32 326	295 105	21 082 301	3.97	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	28 931	6 902	2 533	33 300	2 380 950	0.45	
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		41 640	41 640				
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	11 000	2 564	864	12 700	4 121 150	0.78	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	294 890	101 598	58 050	338 438	1 248 836	0.24	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	69 477	19 661	9 057	80 081	11 699 834	2.20	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	31 883	8 439	4 640	35 682	10 258 575	1.93	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	1 510	137	1 647				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	27 688	7 104	2 779	32 013	3 483 014	0.66	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF		318 309	26 743	291 566	23 471 063	4.42	
SIEGFRIED HLDG AG CHF7.2 (REGD)*	CHF	6 493	1 607	8 100				
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF		75 816	795	75 021	6 699 375	1.26	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	521 133	147 617	68 163	600 587	8 804 605	1.66	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	170 548	41 710	36 078	176 180	1 391 822	0.26	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	74 567	21 311	9 914	85 964	20 321 890	3.83	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	4 449	1 329	645	5 133	2 474 106	0.47	
STADLER RAIL AG*	CHF	88 597	24 413	11 790	101 220	1 978 851	0.37	101 219
SULZER AG CHF0.01*	CHF	26 562	7 070	3 028	30 604	4 382 493	0.83	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		118 866	5 022	113 844	5 091 104	0.96	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	83 964	25 966	15 257	94 673	2 525 876	0.48	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	117 100	36 744	13 745	140 099	16 643 761	3.14	53 804
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	16 958	4 514	1 843	19 629	8 821 273	1.66	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	19 422	5 497	2 567	22 352	3 616 554	0.68	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	96 078	24 282	21 137	99 223	5 630 905	1.06	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	11 121	2 604	667	13 058	1 299 271	0.24	983
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	23 921	5 896	2 192	27 625	3 337 100	0.63	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	40 743	11 545	5 321	46 967	15 719 855	2.96	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	42 317	11 666	5 041	48 942	3 137 182	0.59	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	23 545	6 146	2 586	27 105	4 705 428	0.89	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	5 822	1 675	757	6 740	2 847 650	0.54	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	217	49	14	252	2 172 240	0.41	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>437 030 426</b>	<b>82.32</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>439 968 071</b>	<b>82.87</b>	

## Anrechte

### Schweiz

DOCMORRIS AG RIGHTS 21.05.25*	CHF	25 786	25 786					
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>527 512 068</b>	<b>99.36</b>	

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

### Inhaberaktien

### Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	1 512 373	159 537	1 671 910				
<b>TOTAL Österreich</b>							<b>0.00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>							<b>0.00</b>	

	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen
Titel	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal
Namensaktien							
Schweiz							
MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	30 485 138		30 485 138			
TOTAL Schweiz						0.00	
Total Namensaktien						0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0.00	
Total Wertschriften						527 512 068	99.36
(davon ausgeliehen						40 571 992	7.64)
Bankguthaben auf Sicht						52 623	0.01
Sonstige Vermögenswerte						3 335 259	0.63
Gesamtfondsvermögen						530 899 950	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3 160 999	
Andere Verbindlichkeiten						-110 895	
Nettofondsvermögen						527 628 056	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	527 512 068	99.36
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>527 512 068</b>	<b>99.36</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

0.25%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	0.93
USD	1	=	CHF	0.80



# UBS ETF (CH) – UBS Core SPI<sup>®</sup> ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup>]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 496 270 225.13	1 256 475 089.62	1 179 865 396.06
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH1416135338</b>	<b>1</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3.2953		
Anzahl Anteile im Umlauf		2 046 595.0000		
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0131872431</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		77.6799	78.0806	75.1602
Anzahl Anteile im Umlauf		19 175 171.0000	16 092 029.0000	15 698 018.0000

<sup>1</sup> Erstemission per 21.3.2025

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (CHF) A-dis	CHF	3.8%	7.0%	7.3%
Benchmark:				
SPI <sup>®</sup> Total Return Index	CHF	3.9%	7.1%	7.4%

<sup>1</sup> Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	12.70
Roche Holding AG	11.85
Novartis AG	11.81
Zurich Insurance Group AG	5.07
UBS Group AG	5.04
Cie Financiere Richemont SA	5.02
ABB Ltd	4.67
Lonza Group AG	2.55
Swiss Re AG	2.53
Alcon AG	2.19
Übrige	35.34
<b>TOTAL</b>	<b>98.77</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	14.93
Versicherungen	9.97
Banken & Kreditinstitute	7.31
Chemie	7.11
Elektrische Geräte & Komponenten	5.91
Uhren & Schmuck	5.35
Baugewerbe & Baumaterial	4.77
Gesundheits- & Sozialwesen	2.25
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.19
Übrige	10.75
<b>TOTAL</b>	<b>98.77</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 330 681.82	205 512.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 495 313 585.90	1 253 455 852.91
Derivative Finanzinstrumente	-11 640.00	-6 100.00
Sonstige Vermögenswerte	14 226 555.08	13 078 881.48
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 513 859 182.80</b>	<b>1 266 734 147.26</b>
Aufgenommene Kredite	-17 456 593.98	-10 139 793.21
Andere Verbindlichkeiten	-132 363.69	-119 264.43
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 496 270 225.13</b>	<b>1 256 475 089.62</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	2 578.04	2 899.47
Negativzinsen	-3 220.54	-14 296.72
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	41 656 510.10	38 481 727.41
– aus Gratisaktien	2 712.32	351.30
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	239 982.88	159 886.79
Erträge der Effektenleihe	135 375.80	86 671.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	885 452.35	1 559 198.58
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>42 919 390.95</b>	<b>40 276 438.18</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-157 966.37	-193 698.94
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-879.25	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 396 499.06	-1 384 697.35
Sonstige Aufwendungen	-41 539.55	-51 412.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 587 992.08	-6 689 347.37
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-3 184 876.31</b>	<b>-8 319 155.86</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>39 734 514.64</b>	<b>31 957 282.32</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	24 314 297.72 <sup>1</sup>	20 615 659.05 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>64 048 812.36</b>	<b>52 572 941.37</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-16 736 364.93	32 128 955.06
<b>Gesamterfolg</b>	<b>47 312 447.43</b>	<b>84 701 896.43</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	39 734 514.64	31 957 282.32
Vortrag des Vorjahres	71 175.44	137 030.83
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	4 218 537.62	3 057 485.51
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-11 435.59 <sup>1</sup>	0.00
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-21 306 580.78 <sup>2</sup>	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>22 706 211.33</b>	<b>35 151 798.66</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-22 434 950.07	-35 080 623.22
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-30 966.01	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-57 508.30	0.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>182 786.95</b>	<b>71 175.44</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 256 475 089.62	1 179 865 396.06
Ordentliche Jahresausschüttung	-37 902 219.02	-33 987 710.40
Zwischenausschüttung	-21 306 580.78 <sup>2</sup>	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-4 002.46	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	251 695 490.34	25 895 507.53
Gesamterfolg	47 312 447.43	84 701 896.43
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 496 270 225.13</b>	<b>1 256 475 089.62</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	2 259 062.0000	
Zurückgenommene Anteile	-212 467.0000	
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 046 595.0000</b>	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 046 595.0000	
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 092 029.0000	15 698 018.0000
Ausgegebene Anteile	6 809 123.0000	7 956 568.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 725 981.0000	-7 562 557.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>19 175 171.0000</b>	<b>16 092 029.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 083 142.0000	394 011.0000

<sup>1</sup> Zwischenthesaurierungen:

Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01440 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01631 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 26 / Brutto 0.34000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 27 / Brutto 0.34000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 28 / Brutto 0.38000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse (CHF) A-acc

Thesaurierung per 5.9.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.04323</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.01513
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.02810</b>

## Ausschüttung für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 29 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.95953</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.95000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.33250
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.61750</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 30 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.22000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Titel	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF		104 638	10 314	94 324	1 002 664	0.07
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	7 037			7 037	111 888	0.01
TOTAL Österreich						1 114 552	0.07
Liechtenstein							
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	9 611	2 355	424	11 542	942 981	0.06
TOTAL Liechtenstein						942 981	0.06
Luxemburg							
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	7 466	4 467	2 309	9 624	547 606	0.04
TOTAL Luxemburg						547 606	0.04
Schweiz							
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 535	2 197	1 847	2 885	400 438	0.03
BIOVERSYS AG CHF1*	CHF		1 750		1 750	60 900	0.00
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	1 778		128	1 650	391 050	0.03
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	2 399	1 200	671	2 928	638 304	0.04
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	6 136	2 062	1 090	7 108	1 771 314	0.12
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	5 952	2 054	354	7 652	919 770	0.06
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	39 907	15 525	8 363	47 069	4 087 943	0.27
HIGHLIGHT EVENT CHF1.00 (BR)*	CHF	3 000			3 000	21 000	0.00
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	98 444	135 370	79 559	154 255	331 648	0.02
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	33 000			33 000	45 045	0.00
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	18 475	9 469	3 459	24 485	1 361 366	0.09
LASTMINUTE.COM EURO.01 (BR)*	CHF	3 576			3 576	57 931	0.00
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	9 340	8 191	5 605	11 926	228 741	0.02
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	4 615	1 538		6 153	497 162	0.03
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	15 539	6 157		21 696	144 495	0.01
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	23 357	9 850	5 477	27 730	7 625 750	0.50
SENSIRION AG NPV*	CHF	8 626	2 236	657	10 205	862 323	0.06
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	9 502	2 959	527	11 934	854 474	0.06
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	22 863	9 685	5 091	27 457	3 544 699	0.23
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	231 579	102 939	55 445	279 073	38 274 862	2.53
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	3 483	234	142	3 575	546 975	0.04
TOTAL Schweiz						62 666 190	4.14
Total Inhaberaktien						65 271 330	4.31

## Partizipationsscheine

<b>Schweiz</b>							
BASELANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	465	164	21	608	555 712	0.04
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	4 812	2 104	988	5 928	442 229	0.03
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	653	112	26	739	1 300 640	0.09
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	817	349	212	954	12 735 900	0.84
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	32 402	13 530	7 476	38 456	11 344 520	0.75
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>26 379 001</b>	<b>1.74</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>26 379 001</b>	<b>1.74</b>

## Weitere Aktien

<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	558 422	239 334	132 875	664 881	171 805 250	11.35
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>171 805 250</b>	<b>11.35</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>171 805 250</b>	<b>11.35</b>

Titel		30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
<b>Namensaktien</b>								
<b>Global</b>								
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	1 844			1 844	129 080	0.01	
<b>TOTAL Global</b>						<b>129 080</b>	<b>0.01</b>	
<b>Israel</b>								
SHIL TELEMEDICINE ILSO.01*	CHF	5 695			5 695	10 621	0.00	
<b>TOTAL Israel</b>						<b>10 621</b>	<b>0.00</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	2 601	951		3 552	289 133	0.02	
<b>TOTAL Liechtenstein</b>						<b>289 133</b>	<b>0.02</b>	
<b>Nordamerika</b>								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	43 602	15 010	7 839	50 773	1 533 345	0.10	
<b>TOTAL Nordamerika</b>						<b>1 533 345</b>	<b>0.10</b>	
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 268 615	531 454	305 962	1 494 107	70 686 202	4.67	
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF	74 562	31 329	16 858	89 033	4 968 041	0.33	
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	13 000			13 000	780	0.00	12 999
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	133 101	58 065	32 658	158 508	3 737 619	0.25	158 507
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	125			125	6 150	0.00	
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	20 209	3 566		23 775	311 453	0.02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	397 325	170 052	94 456	472 921	33 199 054	2.19	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	13 116	5 383	2 861	15 638	2 911 796	0.19	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	4 874	1 693	811	5 756	1 545 486	0.10	
AMRIZE LTD CHF*	CHF		513 018		513 018	20 305 252	1.34	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	1 100	542	196	1 446	342 702	0.02	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	44 144	22 327	7 025	59 446	315 658	0.02	30 877
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	773 445	275 218	1 048 663				
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF		25 182	1 800	23 382	1 890 435	0.12	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	29 360	17 347		46 707	168 379	0.01	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	86 957	32 563	23 394	96 126	4 135 341	0.27	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	25 299	9 874	5 655	29 518	1 712 044	0.11	8 826
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	36 533	14 089	11 537	39 085	7 316 712	0.48	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 817	1 071	578	3 310	2 859 840	0.19	3 229
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	9 795	10 468	8 279	11 984	562 649	0.04	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	7 917	3 276	1 882	9 311	7 523 288	0.50	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 547	831	464	1 914	477 543	0.03	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	6 729			6 729	51 275	0.00	6 728
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	2 200			2 200	93 940	0.01	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	3 576	1 045	150	4 471	1 124 457	0.07	769
BKW AG CHF2.5*	CHF	15 596	6 367	3 332	18 631	3 228 752	0.21	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	4 490	1 486	392	5 584	974 966	0.06	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	22 403	10 681	6 041	27 043	2 473 082	0.16	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	5 245	2 093	1 098	6 240	2 458 560	0.16	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 211	1 122	399	2 934	1 933 506	0.13	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	6 526	1 629	148	8 007	1 042 511	0.07	
BYZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	89			89	87 220	0.01	
BYSTRONIC AG*	CHF	1 166	338	80	1 424	548 240	0.04	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 500	90	1	4 589	70 212	0.00	2 320
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF	305			305	62 220	0.00	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	23 625	9 817	5 539	27 903	2 781 929	0.18	
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF	3 740	21 821		25 561	577 679	0.04	25 560
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	1 932	800		2 732	442 584	0.03	
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	179 175	64 383	50 421	193 137	1 627 179	0.11	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 521			3 521	238 372	0.02	
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	3 470			3 470	256 780	0.02	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	28 151	12 112	6 972	33 291	2 050 726	0.14	
DOCMORRIS AG CHF0.01*	CHF	10 138	61 811	26 763	45 186	288 061	0.02	45 185
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 391	1 005	539	2 857	2 071 325	0.14	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	2 579	1 111	474	3 216	982 488	0.06	1 742
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	504			504	26 712	0.00	503
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	87 228	46 091	21 571	111 748	1 642 696	0.11	98 053
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 654	572	281	1 945	1 542 385	0.10	1 299
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	5 376	2 319	1 245	6 450	3 863 550	0.26	

Titel		30.06.2024			30.06.2025	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	2 464			2 464	205 498	0.01	
EVOLVA HOLDING SA CHF12.5*	CHF	2 235			2 235	2 425	0.00	1 533
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	4 500			4 500	53 550	0.00	4 499
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	15 101	5 837	3 129	17 809	4 024 834	0.27	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	750	372	113	1 009	831 416	0.05	1 008
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	26 177		1 063	25 114	457 075	0.03	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	42 829	85 386	15 987	112 228	12 906 220	0.85	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	26 587	11 629	6 091	32 125	20 046 000	1.32	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	61 593	25 419	14 027	72 985	4 733 077	0.31	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	6 322	2 846	1 478	7 690	29 537 290	1.95	
GLARNER KB CHF10*	CHF	4 919			4 919	105 267	0.01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	200			200	46 000	0.00	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 498			2 498	43 415	0.00	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	27 960	10 892	6 110	32 742	6 093 286	0.40	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	4 051	2 524	1 552	5 023	555 544	0.04	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	430 939	185 096	102 884	513 151	30 224 594	2.00	
HTS AG CHF10.00(REGD)*	CHF	450			450	680	0.00	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	13 111	3 749	2 233	14 627	1 295 952	0.09	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	59			59	239 540	0.02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	10 615	8 495	4 430	14 680	814 740	0.05	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 376	436	1 812				
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		16 950	1 260	15 690	1 669 416	0.11	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	619	216	61	774	1 534 068	0.10	
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	4 451	1 196	121	5 526	784 692	0.05	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	2 386	894	369	2 911	369 697	0.02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	505			505	70 700	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	164 161	69 837	38 825	195 173	10 469 080	0.69	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	4 077	868	293	4 652	939 704	0.06	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	4 754	1 503	764	5 493	1 516 068	0.10	
KLINGELNBERG AG*	CHF	3 985			3 985	52 204	0.00	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 708	3 343	2 207	3 844	372 099	0.02	1 130
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	44 140	18 479	10 300	52 319	8 980 556	0.59	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	22 425	18 334	13 671	27 088	737 335	0.05	1 207
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	353 534		353 534				
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	412	729	616	525	437 325	0.03	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	91	36	20	107	14 145 400	0.93	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	130 025	60 882	30 801	160 106	11 437 973	0.76	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	59 179	24 446	15 251	68 374	38 631 310	2.55	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	16 120	3 291	2 163	17 248	1 233 232	0.08	
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	5 278			5 278	20 268	0.00	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	4 586	1 842	241	6 187	830 295	0.05	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	20 010	15 427	5 414	30 023	362 678	0.02	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 188	1 000		5 188	203 888	0.01	
METALL ZUG AG 'SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	147	83		230	241 500	0.02	
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		45 752	23 899	21 853	24 038	0.00	17 200
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	7 485		1 049	6 436	105 679	0.01	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	31 611	41 590	29 379	43 822	501 324	0.03	8 008
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	5 673	2 356	1 134	6 895	2 237 428	0.15	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	22 500			22 500	69 750	0.00	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	24 109	14 482	8 018	30 573	793 369	0.05	30 572
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	2 082 696	878 242	522 607	2 438 331	192 213 633	12.70	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 625 234	681 316	448 153	1 858 397	178 722 039	11.81	
NOVAVEST REAL ESTA CHF21.35(REGD) SERIES A*	CHF	6 715	1 990		8 705	334 272	0.02	3 009
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	145 751	45 534	9 260	182 025	671 672	0.04	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	6 000		6 000				
ORELL FUSSLI HLDG CHF1*	CHF	600			600	58 080	0.00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	5 336	5 756	2 181	8 911	114 417	0.01	8 910
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	18 007	7 637	4 207	21 437	22 187 295	1.47	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	14 424	21 331		35 755	256 363	0.02	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	512			512	225 280	0.01	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	1 137		47	1 090	432 730	0.03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	10 760	5 944	370	16 334	329 130	0.02	16 333
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	36 172	15 285	8 072	43 385	6 338 549	0.42	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	12 899	29 587	9 899	32 587	941 764	0.06	
RELIEF THERAPEUTIC CHF4.00 (REGD)*	CHF	5 827			5 827	12 470	0.00	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	427 418	183 210	101 760	508 868	76 050 323	5.02	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	2 127	1 954	884	3 197	217 716	0.01	3 196
ROMANDE ENERGIE HO CHF1*	CHF	7 806		266	7 540	318 188	0.02	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	343 797	152 295	79 288	416 804	18 097 630	1.20	
SANTHERA PHARMA CHF0.1 (POST CONS)*	CHF	6 793	5 496		12 289	146 976	0.01	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	16 617	6 223	3 694	19 146	5 504 475	0.36	
SCHLATTER INDUS AG CHF1 (REGD)*	CHF	422			422	10 297	0.00	3

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	713	396	51	1 058	398 866	0.03	1 054
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	72			72	241 200	0.02	
SEALSQ CORP COM USD0.01 WI*	CHF	319		319				
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	2 069			2 069	202 762	0.01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	14 403	5 947	3 573	16 777	1 825 338	0.12	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	124 309	70 182	36 213	158 278	12 741 379	0.84	
SIEGFRIED HLDG AG CHF7.2 (REGD)*	CHF	3 410	1 228	4 638				
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF		43 566	3 150	40 416	3 609 149	0.24	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	272 441	115 613	65 646	322 408	4 726 501	0.31	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	127 577	54 674	30 357	151 894	32 717 968	2.16	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	88 194	23 533	15 498	96 229	760 209	0.05	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	39 113	16 380	9 048	46 445	10 979 598	0.73	
SPEXIS AG CHF0.02*	CHF	5 000			5 000	0	0.00	1 836
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	2 251	865	369	2 747	1 324 054	0.09	
STADLER RAIL AG*	CHF	46 305	16 004	3 651	58 658	1 146 764	0.08	58 657
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF	2 595			2 595	87 192	0.01	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	93 708	39 813	21 638	111 883	11 585 485	0.77	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	13 785	5 498	2 886	16 397	2 348 050	0.16	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		68 455	6 858	61 597	2 754 618	0.18	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	43 507	16 890	9 905	50 492	1 347 127	0.09	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	23 454	9 429	5 680	27 203	21 833 128	1.44	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	61 815	28 047	14 022	75 840	9 009 792	0.60	
SWISS STEEL HOLDIN CHF16*	CHF	2 200		2 200				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	20 139	8 731	4 796	24 074	13 541 625	0.89	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 832	3 643	1 946	10 529	4 731 733	0.31	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	10 248	3 583	2 040	11 791	1 907 784	0.13	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	51 263	17 842	15 204	53 901	3 058 882	0.20	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	2 797	626		3 423	711 984	0.05	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	5 452	5 420	3 773	7 099	706 351	0.05	4 661
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 568 477	1 152 777	877 355	2 843 899	76 358 688	5.04	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 750			1 750	113 400	0.01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	12 261	5 044	2 813	14 492	1 750 634	0.12	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	5 510	598		6 108	120 938	0.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	21 347	8 915	4 770	25 492	8 532 172	0.56	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	769	437	219	987	602 070	0.04	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	10 202	6 936	2 848	14 290	456 566	0.03	7 787
VILLARS HLDG SA CHF44 (REGD)*	CHF	34			34	21 250	0.00	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	22 070	7 323	3 758	25 635	1 643 204	0.11	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	12 292	5 205	2 766	14 731	2 557 302	0.17	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	3 862	150		4 012	489 464	0.03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	171	8		179	361 580	0.02	
WISEKEY INTERNATIO CHF2.50*	CHF	619			619	6 450	0.00	
XLIFE SCIENCES AG NPV*	CHF	2 611			2 611	52 089	0.00	1 806
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	3 344	857	544	3 657	1 545 083	0.10	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	6 890	7 002	4 450	9 442	632 614	0.04	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	900			900	40 680	0.00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	263	15	16	262	568 540	0.04	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	123	25	5	143	1 232 660	0.08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	116 337	49 848	27 663	138 522	76 824 301	5.07	
TOTAL Schweiz						1 229 895 827	81.24	
Total Namensaktien						1 231 858 005	81.37	

## Anrechte

### Schweiz

DOCMORRIS AG RIGHTS 21.05.25*	CHF	17 692	17 692					
PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 09.12.24*	CHF	14 424	14 424					
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 495 313 586	98.77	

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

### Inhaberaktien

### Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	787 246	83 060	870 306				
TOTAL Österreich							0.00	
Total Inhaberaktien							0.00	



Titel	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ALUFLEXPAC AG NPV NAMEN-AKT 2 LINIE APRIL**	CHF	6 277	6 277				
MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	17 924 190	17 924 190				
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG RG**	CHF	3 470	3 470				
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0.00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0.00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0.00</b>
<b>Total Wertschriften</b>					<b>1 495 313 586</b>	<b>98.77</b>	
(davon ausgeliehen)					21 622 689	1.43)	
Bankguthaben auf Sicht					4 330 682	0.29	
Derivative Finanzinstrumente					-11 640	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					14 226 555	0.94	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>1 513 859 183</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-17 456 594		
Andere Verbindlichkeiten					-132 364		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>1 496 270 225</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 495 301 946	98.77
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 495 301 946</b>	<b>98.77</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25*	6	CHF	714 060	-11 640	0.00
			714 060	-11 640	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 714 060

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	CHF	9	9

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25	CHF	27	21
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	37	57
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	116	116
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	40	40
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	CHF	71	71

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	714 060.00	0.05%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0.10%

TER annualisiert:  
Klasse (CHF) A-acc 0.09%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.93  
USD 1 = CHF 0.80

# UBS ETF (CH) – UBS SMI<sup>®</sup> ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		2 838 588 012.94	2 506 234 752.11	2 121 446 219.73
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH1447931341</b>	<b>1</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3.3512		
Anzahl Anteile im Umlauf		5 787 087.0000		
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0017142719</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.8366	123.5567	116.2262
Anzahl Anteile im Umlauf		22 950 772.0000	20 284 087.0000	18 252 736.0000

<sup>1</sup> Erstemission per 21.3.2025

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (CHF) A-dis	CHF	2.4%	9.5%	8.1%
Benchmark:				
SMI <sup>®</sup> Total Return Index	CHF	2.6%	9.8%	8.3%

<sup>1</sup> Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	16.21
Novartis AG	15.07
Roche Holding AG	14.49
Zurich Insurance Group AG	6.48
UBS Group AG	6.44
Cie Financiere Richemont SA	6.41
ABB Ltd	5.96
Lonza Group AG	3.26
Swiss Re AG	3.23
Alcon AG	2.80
Übrige	18.69
<b>TOTAL</b>	<b>99.04</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30.49
Nahrungsmittel & Softdrinks	16.21
Versicherungen	11.54
Chemie	8.51
Banken & Kreditinstitute	6.44
Uhren & Schmuck	6.41
Elektrische Geräte & Komponenten	5.96
Baugewerbe & Baumaterial	5.95
Gesundheits- & Sozialwesen	2.80
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.87
Übrige	2.86
<b>TOTAL</b>	<b>99.04</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	519 974.10	671 791.30
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 830 388 899.07	2 492 598 126.56
Derivative Finanzinstrumente	-64 430.00	-40 770.00
Sonstige Vermögenswerte	26 929 250.33	24 284 209.01
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>2 857 773 693.50</b>	<b>2 517 513 356.87</b>
Aufgenommene Kredite	-18 726 818.59	-10 856 752.99
Andere Verbindlichkeiten	-458 861.97	-421 851.77
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>2 838 588 012.94</b>	<b>2 506 234 752.11</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	4 530.35	2 269.56
Negativzinsen	-6 247.44	-707.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	79 476 042.22	72 243 467.46
Erträge der Effektenleihe	8 561.97	13 863.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 598 639.27	582 179.22
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>81 081 526.37</b>	<b>72 841 072.17</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-270 021.07	-326 645.16
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-5 090.66	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-5 395 869.77	-4 506 590.55
Sonstige Aufwendungen	-80 293.45	-88 530.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-818 090.32	-1 124 299.40
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-6 569 365.27</b>	<b>-6 046 065.71</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>74 512 161.10</b>	<b>66 795 006.46</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	56 243 319.15 <sup>1</sup>	38 616 974.30 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>130 755 480.25</b>	<b>105 411 980.76</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-68 061 200.59	120 090 345.72
<b>Gesamterfolg</b>	<b>62 694 279.66</b>	<b>225 502 326.48</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	74 512 161.10	66 795 006.46
Vortrag des Vorjahres	24 099.26	111 305.64
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	7 344 247.04	6 085 226.10
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-46 665 536.84 <sup>1</sup>	-42 135 626.70 <sup>3</sup>
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-41 183.20 <sup>2</sup>	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>35 173 787.36</b>	<b>30 855 911.50</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-34 885 173.44	-30 831 812.24
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-68 032.33	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-126 345.75	0.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>94 235.84</b>	<b>24 099.26</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 506 234 752.11	2 121 446 219.73
Ordentliche Jahresausschüttung	-31 589 754.16	-26 423 728.80
Zwischenausschüttung	-46 665 536.84 <sup>1</sup>	-42 135 626.70 <sup>3</sup>
Abgeführte Verrechnungssteuer	-14 414.12	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	347 928 686.29	227 845 561.40
Gesamterfolg	62 694 279.66	225 502 326.48
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 838 588 012.94</b>	<b>2 506 234 752.11</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	5 915 731.0000	
Zurückgenommene Anteile	-128 644.0000	
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>5 787 087.0000</b>	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 787 087.0000	
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	20 284 087.0000	18 252 736.0000
Ausgegebene Anteile	5 404 515.0000	3 215 841.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 737 830.0000	-1 184 490.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>22 950 772.0000</b>	<b>20 284 087.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 666 685.0000	2 031 351.0000

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 81 / Brutto CHF 0.69 / Ex. Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 82 / Brutto CHF 0.65 / Ex. Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 83 / Brutto CHF 0.77 / Ex. Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

<sup>2</sup> Zwischenthesaurierung:

Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.06328 / Ex. Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

<sup>3</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 76 / Brutto CHF 0.70 / Ex. Date 07.03.2024 / Valuta 11.03.2024)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 77 / Brutto CHF 0.67 / Ex. Date 14.03.2024 / Valuta 18.03.2024)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 78 / Brutto CHF 0.68 / Ex. Date 22.04.2024 / Valuta 24.04.2024)

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse (CHF) A-acc		
Thesaurierung per 5.9.2025		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.33580</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.11753
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.21827</b>

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 84 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.20410</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>1.20000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.42000
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.78000</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 85 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.32000</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

		30.06.2024			30.06.2025			Davon
Titel		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	581 629	158 579	67 822	672 386	92 217 740	3.23	
TOTAL Schweiz						92 217 740	3.23	
Total Inhaberaktien						92 217 740	3.23	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 404 598	369 061	171 399	1 602 260	414 023 984	14.49	
TOTAL Schweiz						414 023 984	14.49	
Total Weitere Aktien						414 023 984	14.49	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 189 277	802 690	392 208	3 599 759	170 304 598	5.96	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	999 025	266 575	126 204	1 139 396	79 985 599	2.80	
AMRIZE LTD CHF*	CHF		1 237 142		1 237 142	48 966 080	1.71	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	66 834	19 250	8 686	77 398	48 296 352	1.69	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	15 902	4 644	2 013	18 533	71 185 253	2.49	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 083 599	286 571	132 378	1 237 792	72 905 949	2.55	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	111 028	29 392	13 654	126 766	21 759 384	0.76	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	328 468	101 470	44 386	385 552	27 543 835	0.96	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	148 882	38 462	22 601	164 743	93 079 795	3.26	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	4 758 484	1 752 635	635 473	5 875 646	463 177 174	16.21	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	4 087 915	1 042 614	652 186	4 478 343	430 682 246	15.07	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	45 315	12 089	5 701	51 703	53 512 605	1.87	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	1 074 761	283 837	132 553	1 226 045	183 232 425	6.41	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	320 838	84 703	39 646	365 895	78 813 783	2.76	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	98 420	25 992	12 145	112 267	26 539 919	0.93	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	59 014	15 747	9 196	65 565	52 622 469	1.84	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	50 799	12 442	5 424	57 817	32 522 063	1.14	32 238
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 461 288	1 820 769	1 430 295	6 851 762	183 969 810	6.44	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	292 602	77 133	36 075	333 660	185 047 836	6.48	
TOTAL Schweiz						2 324 147 175	81.33	
Total Namensaktien						2 324 147 175	81.33	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						2 830 388 899	99.04	
Total Wertschriften						2 830 388 899	99.04	
(davon ausgeliehen)						18 133 875	0.63)	
Bankguthaben auf Sicht						519 974	0.02	
Derivative Finanzinstrumente						-64 430	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						26 929 250	0.94	
Gesamtfondsvermögen						2 857 773 693	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-18 726 819		
Andere Verbindlichkeiten						-458 861		
Nettofondsvermögen						2 838 588 013		



Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 830 324 469	99.04
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>2 830 324 469</b>	<b>99.04</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25*	52	CHF	6 188 520	-64 430	0.00
			6 188 520	-64 430	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 6 188 520

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25	CHF	99	47
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	88	196
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	263	263
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	124	124
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	CHF	105	105

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	6 188 520.00	0.22%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

TER annualisiert:  
Klasse (CHF) A-acc 0.21%

### Verwendung des Warenzeichens UBS SMI® ETF\*

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

\* ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – UBS SLI<sup>®</sup> ETF

[ehemals: UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF	1 476 739 451.72	1 004 299 534.25	809 803 254.98
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0032912732</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	204.9112	203.1116	185.6729
Anzahl Anteile im Umlauf	7 206 728.0000	4 944 569.0000	4 361 452.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	3.6%	12.7%	10.6%
Benchmark:				
SLI Swiss Leader Index <sup>®</sup> Total Return	CHF	3.8%	13.0%	10.8%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS Group AG	9.24
Novartis AG	8.96
Roche Holding AG	8.66
Nestlé SA	8.43
Swiss Re AG	4.57
ABB Ltd	4.54
Zurich Insurance Group AG	4.50
Lonza Group AG	4.44
Cie Financiere Richemont SA	4.42
Alcon AG	4.02
Übrige	37.26
<b>TOTAL</b>	<b>99.04</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	22.53
Chemie	11.97
Versicherungen	11.71
Banken & Kreditinstitute	10.51
Nahrungsmittel & Softdrinks	9.97
Baugewerbe & Baumaterial	7.15
Uhren & Schmuck	4.85
Elektrische Geräte & Komponenten	4.54
Gesundheits- & Sozialwesen	4.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.69
Übrige	9.10
<b>TOTAL</b>	<b>99.04</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 562 510.47	80 533.76
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 472 305 154.83	1 002 578 195.99
Derivative Finanzinstrumente	-5 110.00	-3 480.00
Sonstige Vermögenswerte	11 704 246.62	8 256 767.33
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 486 566 801.92</b>	<b>1 010 912 017.08</b>
Aufgenommene Kredite	-9 589 813.73	-6 449 213.98
Andere Verbindlichkeiten	-237 536.47	-163 268.85
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 476 739 451.72</b>	<b>1 004 299 534.25</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	1 878.87	1 319.63
Negativzinsen	-2 474.56	-6 794.88
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	34 962 100.05	25 329 312.81
– aus Gratisaktien	694.66	463.51
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	24 165.00	1 257.61
Erträge der Effektenleihe	13 197.58	15 325.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 366 852.83	1 163 954.10
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>36 366 414.43</b>	<b>26 504 838.38</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-84 083.90	-120 718.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 484 973.60	-1 835 951.69
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-49.58
Sonstige Aufwendungen	-24 093.30	-27 631.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-286 104.56	-1 855 145.60
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-2 879 255.36</b>	<b>-3 839 496.67</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>33 487 159.07</b>	<b>22 665 341.71</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	24 874 828.89 <sup>1</sup>	27 147 711.69 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>58 361 987.96</b>	<b>49 813 053.40</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13 686 022.69	72 140 351.85
<b>Gesamterfolg</b>	<b>44 675 965.27</b>	<b>121 953 405.25</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	33 487 159.07	22 665 341.71
Vortrag des Vorjahres	45 294.80	845.97
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	5 116 776.88	2 966 741.40
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-13 595 074.09 <sup>1</sup>	-9 270 556.58 <sup>2</sup>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>25 054 156.66</b>	<b>16 362 372.50</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-25 007 346.16	-16 317 077.70
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>46 810.50</b>	<b>45 294.80</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 004 299 534.25	809 803 254.98
Ordentliche Jahresausschüttung	-17 517 802.50	-17 637 450.00
Zwischenausschüttung	-13 595 074.09 <sup>1</sup>	-9 270 556.58 <sup>2</sup>
Saldo aus dem Anteilverkehr	458 876 828.79	99 450 880.60
Gesamterfolg	44 675 965.27	121 953 405.25
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 476 739 451.72</b>	<b>1 004 299 534.25</b>

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 78 / Brutto CHF 0.71 / Ex. Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 79 / Brutto CHF 0.67 / Ex. Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 80 / Brutto CHF 0.65 / Ex. Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

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

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

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

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 944 569.0000	4 361 452.0000
Ausgegebene Anteile	2 523 947.0000	1 340 959.0000
Zurückgenommene Anteile	-261 788.0000	-757 842.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>7 206 728.0000</b>	<b>4 944 569.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 262 159.0000	583 117.0000

## Ausschüttung für 2024/2025

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 81 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>2.766</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>2.760</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.966
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.794</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023/2024

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 82 - Ex-Datum 5.9.2025)		
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.71000</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

		30.06.2024			30.06.2025				Davon
Titel		Anzahl/ Nominal		Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien									
Schweiz									
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	14 758		1 111	15 869				
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	34 220		19 451	4 098	49 573	6 399 874	0.43	49 119
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	342 997		187 386	35 332	495 051	67 896 245	4.57	
TOTAL Schweiz							74 296 119	5.00	
Total Inhaberaktien							74 296 119	5.00	
Partizipationsscheine									
Schweiz									
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 219		658	158	1 719	22 948 650	1.54	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	48 153		26 411	5 043	69 521	20 508 695	1.38	
TOTAL Schweiz							43 457 345	2.92	
Total Partizipationsscheine							43 457 345	2.92	
Weitere Aktien									
Schweiz									
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	354 126		219 777	75 760	498 143	128 720 151	8.66	
TOTAL Schweiz							128 720 151	8.66	
Total Weitere Aktien							128 720 151	8.66	
Namensaktien									
Schweiz									
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	898 552		713 132	186 031	1 425 653	67 447 643	4.54	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF			297 051	11 149	285 902	6 741 569	0.45	131 231
ALCON AG CHF0.04*	CHF	557 957		362 420	69 519	850 858	59 730 232	4.02	
AMRIZE LTD CHF*	CHF			712 127		712 127	28 185 987	1.90	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	39 403		22 009	3 643	57 769	36 047 856	2.42	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	9 376		5 571	1 113	13 834	53 136 394	3.57	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	560 494		266 697	114 116	713 075	42 000 118	2.83	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	243 623		134 917	26 477	352 063	18 884 659	1.27	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	65 416		36 509	7 398	94 527	16 225 560	1.09	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	193 528		116 929	22 978	287 479	20 537 500	1.38	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	87 773		48 022	19 092	116 703	65 937 195	4.44	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	956 929		857 987	226 131	1 588 785	125 243 922	8.43	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	965 933		623 767	204 563	1 385 137	133 208 625	8.96	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	26 718		14 949	3 080	38 587	39 937 545	2.69	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	624 276		196 812	381 755	439 333	65 658 317	4.42	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	508 147		299 181	56 543	750 785	32 599 085	2.19	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	184 486		129 946	29 356	285 076	22 948 618	1.54	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	406 875		223 160	46 024	584 011	8 561 601	0.58	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	173 320		116 843	16 850	273 313	58 871 620	3.96	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	57 975		32 469	6 458	83 986	19 854 290	1.34	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	139 178		77 774	15 380	201 572	20 872 781	1.40	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	34 797		19 201	5 038	48 960	39 295 296	2.64	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	29 920		16 567	3 287	43 200	24 300 000	1.63	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 673 543		4 185 811	743 357	5 115 997	137 364 519	9.24	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	31 709		17 817	3 514	46 012	15 400 216	1.04	45 658
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	96 335		46 594	22 409	120 520	66 840 392	4.50	
TOTAL Schweiz							1 225 831 540	82.46	
Total Namensaktien							1 225 831 540	82.46	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							1 472 305 155	99.04	

Titel	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
<b>Total Wertschriften</b>					<b>1 472 305 155</b>	<b>99.04</b>	
(davon ausgeliehen)					24 717 422	1.66)	
Bankguthaben auf Sicht					2 562 510	0.17	
Derivative Finanzinstrumente					-5 110	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					11 704 247	0.79	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>1 486 566 802</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-9 589 814		
Andere Verbindlichkeiten					-237 536		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>1 476 739 452</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 472 300 045	99.04
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 472 300 045</b>	<b>99.04</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25*	35	CHF	4 165 350	-5 110	0.00
			4 165 350	-5 110	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 4 165 350

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25	CHF	55	20
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	48	60
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	111	111
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	29	29
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	CHF	74	74



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	4 165 350.00	0.28%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Verwendung des Warenzeichens UBS SLI® ETF\*

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

\* ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.93  
USD 1 = CHF 0.80

# UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF	864 694 907.80	563 360 420.90	580 792 350.48
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0226274246</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	20.9659	21.2277	20.3359
Anzahl Anteile im Umlauf	41 242 886.0000	26 538 956.0000	28 560 020.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-dis	CHF	3.0%	7.4%	6.7%
Benchmark:				
MSCI Switzerland Net Return CHF Index	CHF	2.2%	6.5%	5.9%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	14.32
Roche Holding AG	13.20
Novartis AG	12.67
UBS Group AG	6.12
Zurich Insurance Group AG	5.63
Cie Financiere Richemont SA	5.57
ABB Ltd	5.19
Swiss Re AG	2.87
Lonza Group AG	2.83
Givaudan SA	2.46
Übrige	28.26
<b>TOTAL</b>	<b>99.12</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	16.40
Versicherungen	11.11
Chemie	7.86
Banken & Kreditinstitute	7.08
Uhren & Schmuck	5.83
Elektrische Geräte & Komponenten	5.19
Baugewerbe & Baumaterial	5.00
Gesundheits- & Sozialwesen	2.43
Verkehr & Transport	1.88
Übrige	6.62
<b>TOTAL</b>	<b>99.12</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	462.60	510.76
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	864 541 753.22	563 215 147.31
Sonstige Vermögenswerte	7 704 102.25	9 270 586.32
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>872 246 318.07</b>	<b>572 486 244.39</b>
Aufgenommene Kredite	-7 394 527.51	-9 021 064.40
Andere Verbindlichkeiten	-156 882.76	-104 759.09
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>864 694 907.80</b>	<b>563 360 420.90</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	464.05	1 513.34
Negativzinsen	-511.22	-504.17
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	22 486 314.77	27 139 390.30
– aus Gratisaktien	238.55	272.07
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	37 395.00	2 743.39
Erträge der Effektenleihe	6 352.87	7 324.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 310 478.80	1 313 162.40
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>23 840 732.82</b>	<b>28 463 902.04</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-120 278.60	-139 761.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 371 073.00	-1 346 733.15
Sonstige Aufwendungen	-32 850.40	-37 173.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 131 310.92	-12 877 696.58
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-2 655 512.92</b>	<b>-14 401 364.15</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>21 185 219.90</b>	<b>14 062 537.89</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 623 193.35 <sup>1</sup>	14 636 293.85 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>24 808 413.25</b>	<b>28 698 831.74</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-18 272 704.23	19 018 511.21
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6 535 709.02</b>	<b>47 717 342.95</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	21 185 219.90	14 062 537.89
Vortrag des Vorjahres	0.60	268 498.95
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 062 144.30	1 061 558.24
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-11 584 292.62 <sup>1</sup>	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>11 663 072.18</b>	<b>15 392 595.08</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-11 548 008.08	-15 392 594.48
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>115 064.10</b>	<b>0.60</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	563 360 420.90	580 792 350.48
Ordentliche Jahresausschüttung	-15 565 580.64	-15 848 034.40
Zwischenausschüttung	-11 584 292.62 <sup>1</sup>	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	321 948 651.14	-49 301 238.13
Gesamterfolg	6 535 709.02	47 717 342.95
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>864 694 907.80</b>	<b>563 360 420.90</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	26 538 956.0000	28 560 020.0000
Ausgegebene Anteile	22 394 981.0000	23 452 201.0000
Zurückgenommene Anteile	-7 691 051.0000	-25 473 265.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>41 242 886.0000</b>	<b>26 538 956.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	14 703 930.0000	-2 021 064.0000

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse (CHF) A-dis:  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto 0.09000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 23 / Brutto 0.10000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto 0.11000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

## Ausschüttung für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.23279</b>
--	------------	----------------

<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.23000</b>
---------------	------------	----------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.08050
------------------------------------	-----	----------

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.14950</b>
--	------------	----------------

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.05000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

	30.06.2024			30.06.2025				Davon
	Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup>		in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Titel		Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>		in CHF			
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	12 554	10 291	3 555	19 290	5 304 750	0.61	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	11 287	10 214	3 889	17 612	2 273 709	0.26	17 612
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	117 957	100 082	35 644	182 395	25 015 474	2.87	
TOTAL Schweiz						32 593 933	3.74	
Total Inhaberaktien						32 593 933	3.74	

## Partizipationsscheine

<b>Schweiz</b>									
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	374	332	130	576	7 689 600	0.88		
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	15 926	13 257	4 559	24 624	7 264 080	0.83		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>14 953 680</b>	<b>1.71</b>		
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>14 953 680</b>	<b>1.71</b>		

## Weitere Aktien

<b>Schweiz</b>									
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	274 725	233 768	83 612	424 881	109 789 250	12.59		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>109 789 250</b>	<b>12.59</b>		
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>109 789 250</b>	<b>12.59</b>		

## Namensaktien

<b>Schweiz</b>									
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	625 495	521 432	190 468	956 459	45 250 075	5.19		
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	65 638	35 535	101 173					
ALCON AG CHF0.04*	CHF	195 331	166 470	59 682	302 119	21 208 754	2.43		
AMRIZE LTD CHF*	CHF		315 195		315 195	12 475 418	1.43		
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	36 456	27 710	10 962	53 204	2 288 836	0.26		
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	13 304	6 854	20 158					
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	17 975	13 418	6 539	24 854	4 652 669	0.53		
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 392	1 169	422	2 139	1 848 096	0.21		1 546
BKW AG CHF2.5*	CHF	8 309	6 749	2 270	12 788	2 216 160	0.25		
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	11 731	10 256	3 698	18 289	1 672 529	0.19		18 288
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	83 967	43 387	127 354					
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 742	2 183	684	4 241	2 540 359	0.29		
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		82 020	9 841	72 179	8 300 585	0.95		
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	13 040	11 202	4 027	20 215	12 614 160	1.45		
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 610	3 081	1 108	5 583	21 444 303	2.46		
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	14 537	11 697	3 691	22 543	4 195 252	0.48		
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	203 801	173 830	62 436	315 195	18 564 986	2.13		
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	80 387	68 143	24 571	123 959	6 649 161	0.76		
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	18 840	16 847	6 444	29 243	5 019 561	0.58		
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	43	35	13	65	8 593 000	0.99		
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	60 770	50 067	18 856	91 981	6 571 123	0.75		
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	29 102	23 880	9 256	43 726	24 705 190	2.83		
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 044 232	868 276	328 298	1 584 210	124 883 274	14.32		
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	770 743	651 474	272 636	1 149 581	110 555 205	12.67		
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	8 881	7 494	2 653	13 722	14 202 270	1.63		
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	210 198	179 805	64 921	325 082	48 583 505	5.57		
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	159 482	141 799	48 641	252 640	10 969 629	1.26		
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	9 157	7 422	2 419	14 160	4 071 000	0.47		
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	58 813	58 332	19 573	97 572	7 854 546	0.90		
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	120 909	101 890	39 266	183 533	2 690 594	0.31		183 532
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	59 614	50 694	17 909	92 399	19 902 745	2.28		
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	19 835	16 959	6 148	30 646	7 244 714	0.83		
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	43 475	36 601	12 371	67 705	7 010 853	0.80		
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	20 522		20 522					
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	11 514	9 661	3 783	17 392	13 958 819	1.60		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	30 218	27 467	9 359	48 326	5 741 129	0.66		

Titel		30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	10 091	8 563	2 938	15 716	8 840 250	1.01	1 384
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	25 176	17 615	8 999	33 792	1 917 696	0.22	
UBS GROUP CHFO.10 (REGD)*	CHF	1 286 177	1 098 248	394 789	1 989 636	53 421 727	6.12	
VAT GROUP AG CHFO.10*	CHF	10 570	8 960	3 218	16 312	5 459 626	0.63	16 311
ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10*	CHF	57 217	48 813	17 521	88 509	49 087 091	5.63	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>707 204 889</b>	<b>81.08</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>707 204 889</b>	<b>81.08</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>864 541 753</b>	<b>99.12</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>864 541 753</b>	<b>99.12</b>	
(davon ausgeliehen)						14 210 262	1.63)	
Bankguthaben auf Sicht						463	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						7 704 102	0.88	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>872 246 318</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-7 394 528		
Andere Verbindlichkeiten						-156 882		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>864 694 908</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	864 541 753	99.12
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>864 541 753</b>	<b>99.12</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

0.21%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.80



# UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in EUR	187 222 111.01	90 793 595.47	65 759 222.95
<b>Klasse (EUR) A-dis</b>	<b>CH0226274204</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	28.0840	27.7282	25.9294
Anzahl Anteile im Umlauf	6 666 510.0000	3 274 408.0000	2 536 084.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (EUR) A-dis	EUR	5.5%	10.0%	7.8%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net Index	EUR	4.8%	9.2%	7.2%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	7.00
Roche Holding AG	6.45
Novartis AG	6.19
UBS Group AG	2.99
Zurich Insurance Group AG	2.75
Cie Financiere Richemont SA	2.72
ABB Ltd	2.53
Swiss Re AG	1.40
Lonza Group AG	1.38
Givaudan AG	1.20
Übrige	13.79
<b>TOTAL</b>	<b>48.40</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.51
Nahrungsmittel & Softdrinks	8.00
Versicherungen	5.43
Chemie	3.84
Banken & Kreditinstitute	3.46
Uhren & Schmuck	2.85
Elektrische Geräte & Komponenten	2.53
Baugewerbe & Baumaterial	2.45
Gesundheits- & Sozialwesen	1.19
Verkehr & Transport	0.91
Übrige	3.23
<b>TOTAL</b>	<b>48.40</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	197 925 623.72	686 684.23
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	187 215 059.29	92 165 753.54
Derivative Finanzinstrumente	610 107.09	-2 062 052.12
Sonstige Vermögenswerte	1 028 563.28	1 179 616.11
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>386 779 353.38</b>	<b>91 970 001.76</b>
Aufgenommene Kredite	-199 519 314.99	-1 151 385.42
Andere Verbindlichkeiten	-37 927.38	-25 020.87
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>187 222 111.01</b>	<b>90 793 595.47</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Erträge der Bankguthaben	2 580.88	3 009.54
Negativzinsen	-292.77	-232.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 897 304.75	3 332 017.88
– aus Gratisaktien	27.56	33.64
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	8 343.36	9 260.86
Erträge der Effektenleihe	1 302.84	847.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	842 024.26	227 848.57
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>3 751 290.88</b>	<b>3 572 785.79</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-14 973.62	-19 320.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-249 971.59	-207 727.26
Sonstige Aufwendungen	-4 444.42	-4 436.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 124.94	-1 142 269.46
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-275 514.57</b>	<b>-1 373 753.67</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 475 776.31</b>	<b>2 199 032.12</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 724 318.18 <sup>1</sup>	8 182 735.99 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 751 458.13</b>	<b>10 381 768.11</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 616 845.53	-15 369.26
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6 368 303.66</b>	<b>10 366 398.85</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 475 776.31	2 199 032.12
Vortrag des Vorjahres	11 200.71	6 021.95
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	466 655.70	196 464.48
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-1 409 691.64 <sup>1</sup>	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2 543 941.08</b>	<b>2 401 518.55</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 533 273.80	-2 390 317.84
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>10 667.28</b>	<b>11 200.71</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	90 793 595.47	65 759 222.95
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 387 724.15	-1 773 158.80
Zwischenausschüttung	-1 409 691.64 <sup>1</sup>	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	93 857 627.67	16 441 132.47
Gesamterfolg	6 368 303.66	10 366 398.85
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>187 222 111.01</b>	<b>90 793 595.47</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 274 408.0000	2 536 084.0000
Ausgegebene Anteile	3 639 757.0000	2 689 023.0000
Zurückgenommene Anteile	-247 655.0000	-1 950 699.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 666 510.0000</b>	<b>3 274 408.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 392 102.0000	738 324.0000

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse (EUR) A-dis:  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto 0.12000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 23 / Brutto 0.13000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto 0.15000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

## Ausschüttung für 2024/2025

### Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>EUR</b>	<b>0.31160</b>
<b>Brutto</b>	<b>EUR</b>	<b>0.31000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.10850
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>EUR</b>	<b>0.20150</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

### Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>EUR</b>	<b>0.07000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal	
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 985	2 202	265	3 922	1 154 289	0.30	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	1 756	1 998	222	3 532	488 002	0.13	3 441
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	18 589	21 039	2 714	36 914	5 418 278	1.40	
TOTAL Schweiz						7 060 568	1.83	
Total Inhaberaktien						7 060 568	1.83	

## Partizipationsscheine

<b>Schweiz</b>									
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	56	89	29	116	1 657 348	0.43		
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	2 513	2 787	332	4 968	1 568 476	0.41		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>3 225 824</b>	<b>0.83</b>		
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>3 225 824</b>	<b>0.83</b>		

## Weitere Aktien

<b>Schweiz</b>									
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	43 264	49 116	6 411	85 969	23 774 353	6.15		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>23 774 353</b>	<b>6.15</b>		
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>23 774 353</b>	<b>6.15</b>		

## Namensaktien

<b>Schweiz</b>									
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	98 591	111 249	16 293	193 547	9 799 721	2.53		
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	10 565	1 105	11 670					
ALCON AG CHF0.04*	CHF	30 816	34 981	4 630	61 167	4 595 456	1.19		
AMRIZE LTD CHF*	CHF		64 150		64 150	2 717 358	0.70		
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	5 802	5 741	870	10 673	491 396	0.13		
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 117	150	2 267					
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 847	2 747	528	5 066	1 014 952	0.26		
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	218	238	23	433	400 383	0.10		215
BKW AG CHF2.5*	CHF	1 263	1 427	72	2 618	485 560	0.13		
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	1 799	1 964	113	3 650	357 232	0.09		3 491
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	13 668	1 771	15 439					
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	426	452	19	859	550 674	0.14		
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		14 846	268	14 578	1 794 197	0.46		
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 062	2 309	277	4 094	2 734 052	0.71		
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	570	645	84	1 131	4 649 232	1.20		
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	2 252	2 497	178	4 571	910 399	0.24		
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	32 125	36 595	4 942	63 778	4 020 319	1.04		
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	12 718	14 118	1 717	25 119	1 442 001	0.37		
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 980	3 307	391	5 896	1 083 118	0.28		
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	7	7	1	13	1 839 285	0.48		
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	9 606	10 294	1 353	18 547	1 418 043	0.37		
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	4 594	5 059	812	8 841	5 345 941	1.38		
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	164 481	183 193	26 953	320 721	27 057 848	7.00		
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	121 419	135 897	24 631	232 685	23 948 721	6.19		
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 400	1 595	218	2 777	3 076 030	0.80		
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	33 144	37 583	4 938	65 789	10 522 611	2.72		
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	25 259	29 578	3 670	51 167	2 377 684	0.61		
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 434	1 553	109	2 878	885 529	0.23		
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	9 268	12 064	1 663	19 669	1 694 543	0.44		
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	18 646	20 831	2 180	37 297	585 170	0.15		
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	9 373	10 644	1 358	18 659	4 301 386	1.11		
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 128	3 558	459	6 227	1 575 436	0.41		
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	6 888	7 731	1 014	13 605	1 507 728	0.39		
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	3 301		3 301					
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 821	2 020	330	3 511	3 015 812	0.78		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	4 818	5 671	643	9 846	1 251 845	0.32		

Titel	30.06.2024			30.06.2025			Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal					
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 608	1 789	221	3 176	1 911 954	0.49		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	3 866	3 764	777	6 853	416 218	0.11		
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	202 525	230 304	30 358	402 471	11 565 202	2.99		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 664	1 854	223	3 295	1 180 281	0.31		
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	9 030	10 272	1 391	17 911	10 630 998	2.75		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>153 154 314</b>	<b>39.60</b>		
<b>Total Namensaktien</b>						<b>153 154 314</b>	<b>39.60</b>		
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>187 215 059</b>	<b>48.40</b>		
<b>Total Wertschriften</b>						<b>187 215 059</b>	<b>48.40</b>		
(davon ausgeliehen)						1 015 904	0.26)		
Bankguthaben auf Sicht						197 925 624	51.17		
Derivative Finanzinstrumente						610 107	0.16		
Sonstige Vermögenswerte						1 028 563	0.27		
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>386 779 353</b>	<b>100.00</b>		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-199 519 315			
Andere Verbindlichkeiten						-37 927			
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>187 222 111</b>			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	187 215 059	48.40
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	610 107	0.16
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>187 825 166</b>	<b>48.56</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
CHF	615 100	EUR	660 577	02.07.2025	2 283	0.00
CHF	169 636 600	EUR	182 178 692	02.07.2025	629 681	0.16
CHF	323 100	EUR	344 422	02.07.2025	-1 367	0.00
CHF	4 678 800	EUR	4 996 812	02.07.2025	-10 548	0.00
CHF	3 039 400	EUR	3 244 124	02.07.2025	-8 712	0.00
CHF	173 288 600	EUR	185 842 044	05.08.2025	-1 230	0.00
					610 107	0.16

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	89 146 600	EUR	93 786 203	03.09.2024
EUR	1 003 393	CHF	956 700	03.09.2024
CHF	87 736 100	EUR	93 616 029	02.10.2024
CHF	855 500	EUR	911 703	02.10.2024
EUR	2 472 250	CHF	2 311 400	02.10.2024
CHF	85 677 200	EUR	91 222 720	04.11.2024
EUR	364 562	CHF	340 500	04.11.2024
CHF	392 800	EUR	419 247	04.11.2024
CHF	867 500	EUR	926 925	04.11.2024
CHF	84 872 600	EUR	90 583 723	03.12.2024
CHF	1 385 000	EUR	1 471 457	03.12.2024
CHF	359 300	EUR	383 980	03.12.2024
CHF	372 100	EUR	399 752	03.12.2024
CHF	84 377 400	EUR	90 909 032	06.01.2025
CHF	448 100	EUR	483 277	06.01.2025
CHF	1 138 400	EUR	1 226 419	06.01.2025
CHF	373 500	EUR	403 720	06.01.2025
CHF	1 368 900	EUR	1 457 664	06.01.2025
CHF	88 058 000	EUR	94 029 333	04.02.2025
CHF	375 000	EUR	397 393	04.02.2025
CHF	96 593 800	EUR	102 511 589	04.03.2025
CHF	409 500	EUR	434 432	04.03.2025
CHF	901 000	EUR	959 801	04.03.2025
CHF	99 355 000	EUR	106 081 523	02.04.2025
CHF	886 600	EUR	928 417	02.04.2025
EUR	429 368	CHF	413 500	02.04.2025
EUR	4 232 152	CHF	4 037 900	02.04.2025
EUR	442 185	CHF	421 000	02.04.2025
CHF	97 332 800	EUR	102 059 802	05.05.2025
CHF	1 178 300	EUR	1 260 027	05.05.2025
CHF	1 018 800	EUR	1 094 758	05.05.2025
EUR	182 063	CHF	170 000	05.05.2025
CHF	448 300	EUR	477 216	05.05.2025
EUR	1 576 499	CHF	1 497 600	05.05.2025
CHF	32 678 900	EUR	34 802 700	05.05.2025
CHF	27 830 500	EUR	29 844 240	03.06.2025
CHF	123 192 600	EUR	132 106 485	03.06.2025
CHF	6 192 500	EUR	6 626 560	03.06.2025
CHF	840 100	EUR	902 966	03.06.2025
CHF	331 900	EUR	353 704	03.06.2025
CHF	7 824 700	EUR	8 322 263	03.06.2025
CHF	323 100	EUR	345 188	03.06.2025
CHF	615 100	EUR	660 577	02.07.2025
CHF	169 636 600	EUR	182 178 692	02.07.2025
CHF	323 100	EUR	344 422	02.07.2025
CHF	4 678 800	EUR	4 996 812	02.07.2025
CHF	3 039 400	EUR	3 244 124	02.07.2025
CHF	173 288 600	EUR	185 842 044	05.08.2025

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in EUR	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	–	–
Total engagement- reduzierende Positionen	185 457 465.79	99.06%

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.07  
USD 1 = EUR 0.85



# UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen  
Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD	783 740 611.95	357 965 580.91	169 692 676.39
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0226274212</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	28.0955	27.2403	24.9589
Anzahl Anteile im Umlauf	27 895 630.0000	13 141 013.0000	6 798 882.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (USD) A-dis	USD	7.4%	12.2%	11.1%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net Index	USD	6.5%	11.2%	10.5%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	7.10
Roche Holding AG	6.55
Novartis AG	6.29
UBS Group AG	3.04
Zurich Insurance Group AG	2.79
Cie Financiere Richemont SA	2.76
ABB Ltd	2.57
Swiss Re AG	1.42
Lonza Group AG	1.40
Givaudan SA	1.22
Übrige	14.03
<b>TOTAL</b>	<b>49.17</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.74
Nahrungsmittel & Softdrinks	8.14
Versicherungen	5.51
Chemie	3.90
Banken & Kreditinstitute	3.51
Uhren & Schmuck	2.89
Elektrische Geräte & Komponenten	2.57
Baugewerbe & Baumaterial	2.48
Gesundheits- & Sozialwesen	1.21
Verkehr & Transport	0.93
Übrige	3.29
<b>TOTAL</b>	<b>49.17</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
<b>Verkehrswerte</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Bankguthaben		
– auf Sicht	827 757 447.54	2 525 913.26
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	783 303 608.80	358 097 305.63
Derivative Finanzinstrumente	-22 520 737.04	-769 238.18
Sonstige Vermögenswerte	4 389 756.29	3 550 453.94
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 592 930 075.59</b>	<b>363 404 434.65</b>
Aufgenommene Kredite	-809 036 940.30	-5 366 493.92
Andere Verbindlichkeiten	-152 523.34	-72 359.82
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>783 740 611.95</b>	<b>357 965 580.91</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Ertrag</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	44 635.38	5 943.71
Negativzinsen	-2 702.63	-330.28
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	12 049 202.09	10 124 048.90
– aus Gratisaktien	111.02	99.73
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	35 566.51	0.00
Erträge der Effektenleihe	4 333.54	2 127.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 340 498.87	539 261.44
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>16 471 644.78</b>	<b>10 671 151.40</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-59 578.55	-47 689.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-1 010 224.47	-653 107.13
Sonstige Aufwendungen	-14 402.57	-9 683.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-51 333.11	-1 332 453.22
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-1 135 538.70</b>	<b>-2 042 933.80</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>15 336 106.08</b>	<b>8 628 217.60</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-16 159 716.10 <sup>1</sup>	20 239 838.68 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-823 610.02</b>	<b>28 868 056.28</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	32 777 479.91	15 441 596.67
<b>Gesamterfolg</b>	<b>31 953 869.89</b>	<b>44 309 652.95</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	15 336 106.08	8 628 217.60
Vortrag des Vorjahres	128 643.14	42 083.99
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 952 694.10	788 460.78
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-5 441 188.52 <sup>1</sup>	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>11 976 254.80</b>	<b>9 458 762.37</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-11 716 164.60	-9 330 119.23
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>260 090.20</b>	<b>128 643.14</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	357 965 580.91	169 692 676.39
Ordentliche Jahresausschüttung	-9 394 996.90	-4 321 020.00
Zwischenausschüttung	-5 441 188.52 <sup>1</sup>	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	408 657 346.57	148 284 271.57
Gesamterfolg	31 953 869.89	44 309 652.95
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>783 740 611.95</b>	<b>357 965 580.91</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 141 013.0000	6 798 882.0000
Ausgegebene Anteile	15 664 836.0000	9 425 978.0000
Zurückgenommene Anteile	-910 219.0000	-3 083 847.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>27 895 630.0000</b>	<b>13 141 013.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	14 754 617.0000	6 342 131.0000

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse (USD) A-dis:  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto 0.11000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 23 / Brutto 0.13000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto 0.15000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

## Ausschüttung für 2024/2025

### Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>0.35932</b>
<b>Brutto</b>	<b>USD</b>	<b>0.35000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.12250
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>USD</b>	<b>0.22750</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

### Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>USD</b>	<b>0.07000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF 7 206	8 202	1 448	13 960	4 822 864	0.30	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF 6 437	7 577	1 393	12 621	2 046 949	0.13	12 621
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF 67 391	78 742	14 579	131 554	22 666 622	1.42	
TOTAL Schweiz					29 536 435	1.85	
Total Inhaberaktien					29 536 435	1.85	

## Partizipationsscheine

<b>Schweiz</b>							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF 215	253	53	415	6 960 113	0.44	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF 9 019	10 497	1 757	17 759	6 581 539	0.41	
<b>TOTAL Schweiz</b>					<b>13 541 652</b>	<b>0.85</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>13 541 652</b>	<b>0.85</b>	

## Weitere Aktien

<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF 157 006	182 612	33 193	306 425	99 472 638	6.24	
<b>TOTAL Schweiz</b>					<b>99 472 638</b>	<b>6.24</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>99 472 638</b>	<b>6.24</b>	

## Namensaktien

<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF 357 556	411 155	78 924	689 787	40 997 265	2.57	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF 37 472	6 165	43 637				
ALCON AG CHF0.04*	CHF 111 722	129 875	23 651	217 946	19 220 866	1.21	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	233 652	6 323	227 329	11 303 620	0.71	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF 20 100	22 423	4 183	38 340	2 072 094	0.13	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF 7 408	1 421	8 829				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF 10 157	10 351	2 530	17 978	4 227 992	0.27	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF 791	890	125	1 556	1 688 925	0.11	815
BKW AG CHF2.5*	CHF 4 636	5 387	811	9 212	2 005 577	0.13	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF 6 559	7 797	1 218	13 138	1 509 385	0.09	13 138
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF 47 360	8 236	55 596				
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF 1 562	1 733	235	3 060	2 302 688	0.14	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	54 346	2 466	51 880	7 495 226	0.47	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF 7 464	8 653	1 537	14 580	11 429 548	0.72	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF 2 065	2 388	426	4 027	19 431 793	1.22	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF 8 414	9 358	1 583	16 189	3 784 891	0.24	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF 116 537	134 436	23 644	227 329	16 821 204	1.06	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF 45 633	53 081	8 866	89 848	6 054 581	0.38	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF 10 824	12 481	2 238	21 067	4 542 903	0.29	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF 24	28	5	47	7 805 779	0.49	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF 34 886	38 840	7 389	66 337	5 953 662	0.37	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF 16 643	18 621	3 762	31 502	22 360 088	1.40	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF 596 742	681 452	135 472	1 142 722	113 166 803	7.10	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF 440 470	503 176	114 440	829 206	100 181 835	6.29	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF 5 083	5 857	1 041	9 899	12 871 187	0.81	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF 120 115	140 278	25 925	234 468	44 021 662	2.76	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF 91 700	109 670	19 058	182 312	9 944 707	0.62	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF 5 223	5 777	760	10 240	3 698 492	0.23	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF 33 610	45 011	8 366	70 255	7 104 934	0.45	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF 68 115	77 390	12 122	133 383	2 456 526	0.15	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF 34 082	39 471	7 059	66 494	17 993 477	1.13	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF 11 346	13 209	2 450	22 105	6 564 852	0.41	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF 25 012	28 395	4 724	48 683	6 333 071	0.40	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF 11 378	800	12 178				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF 6 588	7 429	1 487	12 530	12 633 892	0.79	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF 17 162	20 745	2 912	34 995	5 222 872	0.33	34 995

Titel	30.06.2024			30.06.2025			Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal					
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	5 802	6 593	1 098	11 297	7 983 119	0.50		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	14 025	13 970	3 405	24 590	1 753 119	0.11		
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	735 108	854 401	155 007	1 434 502	48 387 410	3.04		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	6 045	6 937	1 206	11 776	4 951 542	0.31		11 776
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	32 720	38 103	6 989	63 834	44 475 297	2.79		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>640 752 884</b>	<b>40.22</b>		
<b>Total Namensaktien</b>						<b>640 752 884</b>	<b>40.22</b>		
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>783 303 609</b>	<b>49.17</b>		
<b>Total Wertschriften</b>						<b>783 303 609</b>	<b>49.17</b>		
(davon ausgeliehen)						14 615 370	0.92)		
Bankguthaben auf Sicht						827 757 448	51.96		
Derivative Finanzinstrumente						-22 520 737	-1.41		
Sonstige Vermögenswerte						4 389 756	0.28		
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 592 930 076</b>	<b>100.00</b>		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-809 036 940			
Andere Verbindlichkeiten						-152 524			
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>783 740 612</b>			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	783 303 609	49.17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-22 520 737	-1.41
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>760 782 872</b>	<b>47.76</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
CHF	517 900	USD	632 656	02.07.2025	-17 972	0.00
CHF	634 700 700	USD	775 337 645	02.07.2025	-22 025 044	-1.38
CHF	5 203 062	USD	6 342 206	02.07.2025	-194 304	-0.01
CHF	2 779 000	USD	3 407 015	02.07.2025	-84 191	-0.01
USD	229 209	CHF	186 000	02.07.2025	4 460	0.00
CHF	635 600	USD	778 125	02.07.2025	-20 367	0.00
CHF	353 100	USD	434 293	02.07.2025	-9 300	0.00
CHF	2 824 600	USD	3 510 364	02.07.2025	-38 129	0.00
CHF	8 996 200	USD	11 250 102	02.07.2025	-51 657	0.00
CHF	885 700	USD	1 107 887	02.07.2025	-4 802	0.00
CHF	629 005 500	USD	793 598 655	05.08.2025	-79 431	-0.01
					-22 520 737	-1.41

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF

[ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD] Jahresbericht per 30. Juni 2025

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	367 100	USD	407 922	05.08.2024
CHF	929 900	USD	1 039 797	05.08.2024
CHF	367 100	USD	410 161	05.08.2024
CHF	327 567 100	USD	373 422 230	03.09.2024
CHF	372 000	USD	424 075	03.09.2024
USD	9 010 081	CHF	7 779 700	03.09.2024
CHF	272 700	USD	313 634	03.09.2024
CHF	2 196 700	USD	2 580 200	03.09.2024
CHF	313 881 200	USD	371 219 373	02.10.2024
CHF	340 100	USD	402 228	02.10.2024
CHF	4 929 600	USD	5 818 388	02.10.2024
USD	9 778 356	CHF	8 212 900	02.10.2024
CHF	1 227 600	USD	1 452 259	02.10.2024
CHF	871 800	USD	1 032 058	02.10.2024
CHF	308 196 000	USD	366 747 189	04.11.2024
CHF	347 000	USD	412 923	04.11.2024
CHF	347 000	USD	402 274	04.11.2024
CHF	925 200	USD	1 071 085	04.11.2024
CHF	462 600	USD	535 241	04.11.2024
CHF	1 164 100	USD	1 344 731	04.11.2024
USD	1 003 100	CHF	874 449	12.11.2024
USD	970 800	CHF	854 841	02.12.2024
CHF	314 760 100	USD	365 164 060	03.12.2024
CHF	888 300	USD	1 021 258	03.12.2024
CHF	350 600	USD	402 245	03.12.2024
CHF	869 800	USD	987 878	03.12.2024
CHF	374 000	USD	424 142	03.12.2024
CHF	631 100	USD	716 395	03.12.2024
CHF	888 300	USD	1 008 888	03.12.2024
CHF	319 037 000	USD	363 608 493	06.01.2025
USD	1 000 768	CHF	877 500	06.01.2025
CHF	353 300	USD	396 373	06.01.2025
CHF	584 900	USD	655 249	06.01.2025
CHF	935 500	USD	1 038 629	06.01.2025
CHF	327 167 000	USD	362 203 286	04.02.2025
CHF	1 076 000	USD	1 185 111	04.02.2025
CHF	901 800	USD	992 153	04.02.2025
CHF	478 400	USD	525 767	04.02.2025
CHF	621 900	USD	690 806	04.02.2025
CHF	359 581 000	USD	397 247 183	04.03.2025
CHF	1 041 800	USD	1 146 955	04.03.2025
CHF	390 700	USD	428 722	04.03.2025
CHF	2 343 900	USD	2 604 895	04.03.2025
CHF	885 400	USD	987 665	04.03.2025
CHF	354 200	USD	396 607	04.03.2025
CHF	1 849 100	USD	2 069 924	04.03.2025
CHF	372 947 000	USD	414 738 544	02.04.2025
USD	1 008 165	CHF	890 900	02.04.2025
CHF	636 000	USD	725 568	02.04.2025
USD	1 506 999	CHF	1 325 000	02.04.2025
USD	1 601 169	CHF	1 410 300	02.04.2025

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	793 200	USD	901 512	02.04.2025
CHF	2 670 600	USD	3 048 964	02.04.2025
USD	5 991 400	CHF	5 287 800	02.04.2025
CHF	370 200	USD	419 994	02.04.2025
USD	1 840 713	CHF	1 622 800	02.04.2025
CHF	360 759 000	USD	409 370 057	05.05.2025
CHF	1 163 400	USD	1 320 164	05.05.2025
CHF	905 500	USD	1 060 779	05.05.2025
USD	5 001 531	CHF	4 280 400	05.05.2025
CHF	1 043 200	USD	1 254 819	05.05.2025
USD	2 487 970	CHF	2 022 600	05.05.2025
CHF	168 831 600	USD	204 658 752	05.05.2025
CHF	1 602 300	USD	1 944 508	05.05.2025
CHF	10 617 049	USD	12 920 000	05.05.2025
CHF	470 110 300	USD	574 094 273	03.06.2025
CHF	109 438 600	USD	133 645 388	03.06.2025
CHF	327 800	USD	399 457	03.06.2025
CHF	18 167 500	USD	22 176 799	03.06.2025
CHF	5 995 300	USD	7 140 007	03.06.2025
CHF	10 083 800	USD	12 039 338	03.06.2025
CHF	1 035 000	USD	1 245 373	03.06.2025
CHF	3 440 800	USD	4 178 898	03.06.2025
CHF	5 085 100	USD	6 155 476	03.06.2025
CHF	517 900	USD	632 656	02.07.2025
CHF	634 700 700	USD	775 337 645	02.07.2025
CHF	5 203 062	USD	6 342 206	02.07.2025
CHF	2 779 000	USD	3 407 015	02.07.2025
USD	229 209	CHF	186 000	02.07.2025
CHF	635 600	USD	778 125	02.07.2025
CHF	353 100	USD	434 293	02.07.2025
CHF	2 824 600	USD	3 510 364	02.07.2025
CHF	8 996 200	USD	11 250 102	02.07.2025
CHF	885 700	USD	1 107 887	02.07.2025
CHF	629 005 500	USD	793 598 655	05.08.2025



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	–	–
Total engagement- reduzierende Positionen	790 207 914.55	100.83%

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.26  
EUR 1 = USD 1.17

# UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen  
Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		525 879 184.83	767 693 793.46	774 771 572.09
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH0492935355</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		20.7977	20.0302	17.9514
Anzahl Anteile im Umlauf		12 351 269.0000	10 867 120.0000	9 758 466.0000
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0368190739</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		18.3689	18.0289	16.4311
Anzahl Anteile im Umlauf		14 644 342.0000	30 507 785.0000	36 491 332.0000

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse (CHF) A-acc	CHF	4.8%	12.5%	5.8%
Klasse (CHF) A-dis	CHF	4.8%	12.5%	5.8%
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI Extended SRI 5% Issuer Capped NTR CHF Index	CHF	4.2%	11.8%	5.2%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	5.28
Lonza Group AG	Chemikalien	5.13
UBS Group AG	Banken	5.07
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	5.06
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	5.02
Sika AG	Baustoffe	4.92
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	4.85
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	4.84
Givaudan SA	Chemikalien	4.77
Swiss Re AG	Versicherungen	4.72
Nestlé SA	Lebensmittel	4.59
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	3.68
Geberit AG	Baustoffe	3.33
Sandoz Group AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	2.90
Swisscom AG	Telekommunikation	2.33
Übrige	Übrige	32.66
<b>TOTAL</b>		<b>99.15</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	25 367.30	21 953 845.41
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	525 891 168.78	767 685 837.89
Sonstige Vermögenswerte	4 503 182.72	7 749 348.62
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>530 419 718.80</b>	<b>797 389 031.92</b>
Aufgenommene Kredite	-4 401 902.59	-29 466 408.19
Andere Verbindlichkeiten	-138 631.38	-228 830.27
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>525 879 184.83</b>	<b>767 693 793.46</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	589.63	2 772.17
Negativzinsen	-434.74	-914.28
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	12 891 824.73	22 132 833.33
– aus Gratisaktien	355.36	624.24
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	573 969.20	242 434.08
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>13 466 304.18</b>	<b>22 377 749.54</b>
Aufwand		
Passivzinsen	-66 881.19	-107 617.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-684 561.35	-631 009.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 110 411.72	-1 475 828.30
Sonstige Aufwendungen	-23 762.55	-27 892.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	726 797.48	-3 973 652.11
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-1 158 819.33</b>	<b>-6 215 999.92</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>12 307 484.85</b>	<b>16 161 749.62</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	37 808 174.66 <sup>1</sup>	13 209 152.40 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>50 115 659.51</b>	<b>29 370 902.02</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-23 140 498.09	64 054 081.50
<b>Gesamterfolg</b>	<b>26 975 161.42</b>	<b>93 424 983.52</b>

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	12 307 484.85	16 161 749.62
Vortrag des Vorjahres	237 424.62	264 800.08
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	439 330.26	915 233.55
An die Anleger vorgenommene Zwischentheseaurierung	-1 547 249.35 <sup>1</sup>	0.00
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-1 523 661.35 <sup>2</sup>	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>9 913 329.03</b>	<b>17 341 783.25</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 979 076.28	-12 508 191.85
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 684 737.79	-1 608 658.37
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3 128 798.76	-2 987 508.41
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>120 716.20</b>	<b>237 424.62</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	767 693 793.46	774 771 572.09
Ordentliche Jahresausschüttung	-12 551 798.63	-12 295 572.40
Zwischenausschüttung	-1 523 661.35 <sup>2</sup>	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 085 231.14	-1 142 621.33
Saldo aus dem Anteilverkehr	-252 629 078.93	-87 064 568.42
Gesamterfolg	26 975 161.42	93 424 983.52
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>525 879 184.83</b>	<b>767 693 793.46</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 867 120.0000	9 758 466.0000
Ausgegebene Anteile	8 444 807.0000	10 034 465.0000
Zurückgenommene Anteile	-6 960 658.0000	-8 925 811.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>12 351 269.0000</b>	<b>10 867 120.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 484 149.0000	1 108 654.0000
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	30 507 785.0000	36 491 332.0000
Ausgegebene Anteile	3 373 657.0000	5 419 877.0000
Zurückgenommene Anteile	-19 237 100.0000	-11 403 424.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>14 644 342.0000</b>	<b>30 507 785.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15 863 443.0000	-5 983 547.0000

<sup>1</sup> Zwischentheseaurierungen:

Zwischentheseaurierung (Brutto CHF 0.03521 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)

Zwischentheseaurierung (Brutto CHF 0.04519 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischentheseaurierung (Brutto CHF 0.03961 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 14 / Brutto 0.03000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 16 / Brutto 0.04000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 17 / Brutto 0.03000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse (CHF) A-acc

Thesaurierung per 5.9.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.38972</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.13640
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.25332</b>

## Ausschüttung für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.31824</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.31000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.10850
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.20150</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 19 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.03000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			

### Inhaberaktien

#### Luxemburg

COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	10 968	2 982	7 179	6 771	385 270	0.07
<b>TOTAL Luxemburg</b>						<b>385 270</b>	<b>0.07</b>

#### Schweiz

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 916		3 916			
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	63 096	26 994	48 016	42 074	3 654 127	0.69
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF		22 314	256	22 058	1 226 425	0.23
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	13 308	3 314	16 622			
ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)*	CHF	40 391	16 666	30 186	26 871	7 389 525	1.39
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	14 280	7 102	10 898	10 484	750 654	0.14
SWATCH GROUP CHF2.25 (BR)*	CHF	36 515	15 759	27 897	24 377	3 147 071	0.59
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	349 957	91 558	260 355	181 160	24 846 094	4.68
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>41 013 896</b>	<b>7.73</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>41 399 166</b>	<b>7.80</b>

### Partizipationsscheine

#### Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 225	534	958	801	10 693 350	2.02
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>10 693 350</b>	<b>2.02</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>10 693 350</b>	<b>2.02</b>

### Weitere Aktien

#### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	164 677	55 197	117 671	102 203	26 409 255	4.98
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>26 409 255</b>	<b>4.98</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>26 409 255</b>	<b>4.98</b>

### Namensaktien

#### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	796 539	293 158	527 094	562 603	26 616 748	5.02
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF		144 447	2 587	141 860	3 345 059	0.63
ALCON AG CHF0.04*	CHF	479 864	190 242	306 799	363 307	25 504 151	4.81
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	42 590	17 525	31 501	28 614	1 659 612	0.31
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)*	CHF	57 796	20 064	43 139	34 721	6 499 771	1.23
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	4 502	1 761	6 263			
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF	15 531	5 844	10 643	10 732	503 867	0.09
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	12 417	5 183	9 312	8 288	6 696 704	1.26
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	38 011	15 705	28 590	25 126	2 297 773	0.43
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF		10 930	5 363	5 567	2 193 398	0.41
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF		5 045	5 045			
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	37 858	15 683	28 324	25 217	2 514 135	0.47
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF	272 274	115 468	387 742			
DOCMORRIS AG CHF0.01*	CHF	14 980	5 456	20 436			
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B' (REGD)*	CHF		5 191	5 191			
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	2 700	2 711	3 597	1 814	1 438 502	0.27
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		170 304	70 384	99 920	11 490 800	2.17
GEBERIT CHF0.10 (REGD)*	CHF	42 186	18 063	32 162	28 087	17 526 288	3.30
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	98 325		98 325			
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	9 199	3 800	6 472	6 527	25 070 207	4.73
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	14 508	5 974	10 185	10 297	571 484	0.11
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	259 959	108 795	195 321	173 433	9 302 946	1.75
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	60 953	25 853	46 169	40 637	6 975 341	1.32
KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)*	CHF		27 334	4 455	22 879	622 766	0.12

Titel	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF 136	55	101	90	11 898 000	2.24	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF 196 603	82 980	151 529	128 054	9 148 178	1.72	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF 76 015	60 927	89 238	47 704	26 952 760	5.08	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF 8 936	3 360	6 361	5 935	796 477	0.15	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF 31 242	11 692	21 701	21 233	256 495	0.05	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF 269	78	183	164	172 200	0.03	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF 50 062	17 395	34 090	33 367	381 718	0.07	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF 9 164	3 107	12 271				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF 405 040	228 867	327 874	306 033	24 124 581	4.55	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF 411 123	153 813	276 406	288 530	27 747 930	5.23	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF 236 045	91 640	167 422	160 263	591 370	0.11	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF 8 256	1 025	9 281				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF 57 882	23 592	42 884	38 590	5 637 999	1.06	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF 516 695	222 417	387 915	351 197	15 248 974	2.87	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF 22 090	8 704	15 953	14 841	1 614 701	0.30	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF 189 163	100 625	154 490	135 298	10 891 489	2.05	
SIEGFRIED HLDG AG CHF7.2 (REGD)*	CHF 5 126	1 969	7 095				
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	35 964	1 954	34 010	3 037 093	0.57	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF 385 918	167 148	295 419	257 647	3 777 105	0.71	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF 136 687	82 189	98 767	120 109	25 871 479	4.88	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF 63 958	27 727	49 126	42 559	10 060 948	1.90	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF 140 854	60 325	107 441	93 738	9 706 570	1.83	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	30 975	30 975				
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF 66 395	12 273	78 668				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF 37 249	14 759	27 872	24 136	19 371 554	3.65	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF 97 556	43 769	74 019	67 306	7 995 953	1.51	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF 32 685	13 737	24 672	21 750	12 234 375	2.31	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF 13 540	5 552	10 084	9 008	4 048 195	0.76	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF 16 162	6 579	12 030	10 711	1 733 040	0.33	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF 80 631	27 038	107 669				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF 1 393 512	592 978	993 046	993 444	26 673 971	5.03	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF 34 072	14 639	25 989	22 722	7 605 053	1.43	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF 35 886	13 156	24 932	24 110	1 545 451	0.29	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF 5 167	1 996	3 691	3 472	1 466 920	0.28	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	13 991	6 440	7 551	505 917	0.10	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF 81 642	20 801	56 530	45 913	25 463 350	4.80	
<b>TOTAL Schweiz</b>					<b>447 389 398</b>	<b>84.35</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>447 389 398</b>	<b>84.35</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>525 891 169</b>	<b>99.15</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>525 891 169</b>	<b>99.15</b>	
(davon ausgeliehen)						0.00)	
Bankguthaben auf Sicht					25 367	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					4 503 183	0.85	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>530 419 719</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-4 401 903		
Andere Verbindlichkeiten					-138 631		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>525 879 185</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	525 891 169	99.15
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>525 891 169</b>	<b>99.15</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.93



# UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen  
Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2025	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		35 977 138.94	22 124 787.43	6 666 686.07
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH1416135353</b>	<b>1</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3.1603		
Anzahl Anteile im Umlauf		310 381.0000		
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH1244681594</b>			<b>2</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		13.3550	13.7585	13.3334
Anzahl Anteile im Umlauf		2 620 468.0000	1 608 077.0000	500 000.0000

<sup>1</sup> Erstemission per 21.3.2025  
<sup>2</sup> Erstemission per 31.3.2023

## Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2023
Klasse (CHF) A-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (CHF) A-dis	CHF	2.1%	5.9%	-
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG CHF Index	CHF	1.2%	4.7%	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	16.33
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	14.99
Kuehne + Nagel International AG	Transportwesen	13.94
Nestlé SA	Lebensmittel	12.57
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	10.29
Galenica AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	7.63
Swiss Re AG	Versicherungen	5.80
SGS SA	Kommerzielle Dienstleistungen	2.55
Clariant AG	Chemikalien	2.38
Sonova Holding AG	Banken	2.18
Julius Baer Group Ltd	Banken	2.03
Barry Callebaut	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.51
SIG Group AG	Verpackungsindustrie	1.50
Holcim Ltd	Baustoffe	1.35
Cembra Money Bank AG	Banken	0.99
Übrige	Übrige	2.87
<b>TOTAL</b>		<b>98.91</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2025	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	32 994 368.94 <sup>1</sup>
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	35 963 128.06	22 115 305.41
Sonstige Vermögenswerte	396 682.85	606 863.30
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>36 359 810.91</b>	<b>55 716 537.65</b>
Aufgenommene Kredite	-377 132.77	-33 580 903.20 <sup>2</sup>
Andere Verbindlichkeiten	-5 539.20	-10 847.02
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>35 977 138.94</b>	<b>22 124 787.43</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	19.85	132.90
Negativzinsen	-15.35	-48.45
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 133 385.15	1 733 813.00
– aus Gratisaktien	0.00	15.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	89 452.84	234 364.98
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>1 222 842.49</b>	<b>1 968 278.29</b>
Aufwand		
Passivzinsen	-26 461.80	-4 880.79
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-382.06	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-53 873.38	-47 769.95
Sonstige Aufwendungen	-1 216.45	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 202.17	-1 175 686.98
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-88 135.86</b>	<b>-1 228 337.72</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 134 706.63</b>	<b>739 940.57</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	41 893.30 <sup>3</sup>	144 285.96 <sup>3</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 176 599.93</b>	<b>884 226.53</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-552 523.35	-89 149.11
<b>Gesamterfolg</b>	<b>624 076.58</b>	<b>795 077.42</b>

<sup>1</sup> Davon CHF 32 994 368.94 aus Forderung einer Wertpapiertransaktion.

<sup>2</sup> Davon CHF 32 997 719.14 aus Verbindlichkeit einer Anteilsrücknahme.

<sup>3</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 134 706.63	739 940.57
Vortrag des Vorjahres	4 840.65	4 615.50
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	78 614.04	80 403.85
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-4 214.41 <sup>1</sup>	0.00
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-407 189.05 <sup>2</sup>	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>806 757.86</b>	<b>824 959.92</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-786 140.40	-820 119.27
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-6 726.58	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-12 492.21	0.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 398.67</b>	<b>4 840.65</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	22 124 787.43	6 666 686.07
Ordentliche Jahresausschüttung	-886 419.27	-170 000.00
Zwischenausschüttung	-407 189.05 <sup>2</sup>	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 475.04	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	14 523 358.29	14 833 023.94
Gesamterfolg	624 076.58	795 077.42
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>35 977 138.94</b>	<b>22 124 787.43</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-30.6.2025	1.7.2023-30.6.2024
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0.0000	
Ausgegebene Anteile	404 833.0000	
Zurückgenommene Anteile	-94 452.0000	
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>310 381.0000</b>	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	310 381.0000	
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 608 077.0000	500 000.0000
Ausgegebene Anteile	1 213 894.0000	6 074 032.0000
Zurückgenommene Anteile	-201 503.0000	-4 965 955.0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 620 468.0000</b>	<b>1 608 077.0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 012 391.0000	1 108 077.0000

<sup>1</sup> Zwischenthesaurierungen:

Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01011 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01780 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 5 / Brutto 0.07000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 6 / Brutto 0.04000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 7 / Brutto 0.07000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse (CHF) A-acc

Thesaurierung per 5.9.2025

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.06192</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.02167
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.04025</b>

## Ausschüttung für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.27053</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.27000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.09450
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.17550</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2024/2025

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 5.9.2025)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 10.9.2025)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.03000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

		30.06.2024			30.06.2025				Davon
Titel		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
Inhaberaktien									
Schweiz									
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF		607		607	84 252	0.23		
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	21 372	16 922	6 676	31 618	2 746 023	7.55		
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	3 880	2 774	6 654					
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	30 068	15 339	30 202	15 205	2 085 366	5.74		
TOTAL Schweiz						4 915 641	13.52		
Total Inhaberaktien						4 915 641	13.52		
Partizipationsscheine									
Schweiz									
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF		14	14					
TOTAL Schweiz							0.00		
Total Partizipationssscheine							0.00		
Weitere Aktien									
Schweiz									
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	7 559	8 083	1 316	14 326	3 701 838	10.18		
TOTAL Schweiz						3 701 838	10.18		
Total Weitere Aktien						3 701 838	10.18		
Namensaktien									
Schweiz									
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	46 009	73 402	119 411					
ALCON AG CHF0.04*	CHF	6 159	958	7 117					
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF		37		37	6 889	0.02		
AMRIZE LTD CHF*	CHF		8 271		8 271	327 366	0.90		
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		629		629	543 456	1.49		
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	11		11					
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF		6 751	3 174	3 577	356 627	0.98		
CLARIANT CHF1.34 (REGD)*	CHF		101 728		101 728	857 058	2.36		
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	3		3					
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	5 401	4 276	1 401	8 276	487 456	1.34		
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF		13 645		13 645	731 918	2.01		
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	9 433	21 336	1 546	29 223	5 016 128	13.80		
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	2 864	1 094	2 415	1 543	110 232	0.30		
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	1 251	629	1 440	440	248 600	0.68		
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		18 496	1 006	17 490	211 279	0.58		
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	12 035	17 897	2 221	27 711	317 014	0.87		
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	30 785	42 742	16 157	57 370	4 522 477	12.44		
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	35 320	31 494	5 732	61 082	5 874 256	16.16		
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	938	109	1 047					
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF		11 383		11 383	916 332	2.52		
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	22 541	22 741	8 534	36 748	538 726	1.48		
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	1 647	2 374	703	3 318	784 375	2.16		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	6 553	2 794	7 511	1 836	104 193	0.29		
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	3 656	6 808	743	9 721	5 391 267	14.83		
TOTAL Schweiz						27 345 649	75.21		
Total Namensaktien						27 345 649	75.21		
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						35 963 128	98.91		

Titel	30.06.2024		30.06.2025		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup> Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal				
<b>Total Wertschriften</b>					<b>35 963 128</b>	<b>98.91</b>	
(davon ausgeliehen)						0.00	
Sonstige Vermögenswerte					396 683	1.09	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>36 359 811</b>	<b>100.00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-377 133		
Andere Verbindlichkeiten					-5 539		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>35 977 139</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2025	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	35 963 128	98.91
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>35 963 128</b>	<b>98.91</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

TER annualisiert: Klasse (CHF) A-acc	0.20%
---	-------

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# Anhang zu Ergänzende Angaben

## Vergütung an die Fondsleitung

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom- mission in % p.a.	Maximale Kom- mission in % p.a.
<b>UBS ETF (CH)</b>			
– UBS SXI Real Estate <sup>®</sup> ETF <sup>1</sup>	(CHF) A-dis	0.25%	0.45%
– UBS SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds ETF <sup>2</sup>	(CHF) A-dis	0.25%	0.45%
– UBS Gold ETF <sup>3</sup>	(USD) A-dis	0.23%	0.50%
– UBS Gold hEUR ETF <sup>4</sup>	(EUR) A-dis	0.23%	0.50%
– UBS Gold hCHF ETF <sup>5</sup>	(CHF) A-dis	0.23%	0.50%
– UBS Platinum ETF <sup>6</sup>	(USD) A-dis	0.35%	0.65%
– UBS Palladium ETF <sup>7</sup>	(USD) A-dis	0.35%	0.50%
– UBS Silver ETF <sup>8</sup>	(USD) A-dis	0.45%	0.60%
– UBS SBI <sup>®</sup> Corporate ESG ETF <sup>9</sup>	(CHF) A-dis	0.15%	0.50%
– UBS SBI <sup>®</sup> AAA-BBB ESG ETF <sup>10</sup>	(CHF) A-dis	0.15%	0.50%
– UBS SMIM <sup>®</sup> ETF <sup>11</sup>	(CHF) A-dis	0.25%	0.60%
– UBS SPI <sup>®</sup> ESG ETF <sup>12</sup>	(CHF) A-acc	0.12% <sup>1)</sup>	0.15%
	(CHF) A-dis	0.12%	0.15%

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Corporate ESG

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> ESG

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom- mission in % p.a.	Maximale Kom- mission in % p.a.
– UBS SPI <sup>®</sup> Mid ETF <sup>13</sup>	(CHF) A-dis	0.25%	0.80%
– UBS Core SPI <sup>®</sup> ETF <sup>14</sup>	(CHF) A-acc	0.09% <sup>2)</sup>	0.80%
	(CHF) A-dis	0.09% <sup>2)</sup>	0.80%
– UBS SMI <sup>®</sup> ETF <sup>15</sup>	(CHF) A-acc	0.20%	0.60%
	(CHF) A-dis	0.20%	0.60%
– UBS SLI <sup>®</sup> ETF <sup>16</sup>	(CHF) A-dis	0.20%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland ETF <sup>17</sup>	(CHF) A-dis	0.20%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland hEUR ETF <sup>18</sup>	(EUR) A-dis	0.23%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland hUSD ETF <sup>19</sup>	(USD) A-dis	0.23%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland IMI	(CHF) A-acc	0.28%	0.60%
Socially Responsible ETF <sup>20</sup>	(CHF) A-dis	0.28%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland IMI	(CHF) A-acc	0.20%	0.60%
Dividend Screened ETF <sup>21</sup>	(CHF) A-dis	0.20%	0.60%

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid

<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup>

<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>

<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>

<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 02.12.2024 von 0.15% auf 0.12% p.a. reduziert.

<sup>2)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 12.05.2025 von 0.10% auf 0.09% p.a. reduziert.



## Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	Maximal
BALOISE SWISS PROPERTY FUND	1.00%
BONHOTE – IMMOBILIER SICAV BIM	0.75%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	0.70%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICS PLUS	1.00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	0.70%
CRONOS IMMO FUND	1.00%
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	1.20%
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV–SWISS A–CHF	0.77%
FONDS IMMOBILIER ROMAND	1.00%
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	0.80%
HELVETIA (CH) SWISS PROPERTY FUND	1.00%
HELVETICA SWISS COMMERCIAL FUND	1.00%
HELVETICA SWISS LIVING FUND	1.00%
HELVETICA SWISS OPPORTUNITY FUND	1.00%
IMMO HELVETIC	0.65%
IMMOFONDS	0.90%
LA FONCIERE	0.50%
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1.05%
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV – INDUSTRIAL	1.50%
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV – RESIDENTIAL	1.00%
REALSTONE	1.00%
RESIDENTIA	1.00%
SCHRODER IMMOPLUS	1.00%
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND	1.00%
SF RETAIL PROPERTIES FUND	1.00%
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1.00%
SOLVALOR 61	1.00%
STREETBOX REAL ESTATE FUND	1.50%
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	1.00%
SUSTAINABLE REAL ESTATE INVESTMENTS SICAV – SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND	0.80%
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND	1.50%
SWISS LIFE REF (CH) ESG SWISS PROPERTIES	1.00%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE IFCA	0.60%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE SWISS COMMERCIAL	0.80%
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND	0.70%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT GREEN PROPERTY	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT HOSPITALITY	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT LIVINGPLUS	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT RESIDENTIAL	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT URBAN	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – LEMAN RESIDENTIAL «FONCIPARS»	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS COMMERCIAL «SWISSREAL»	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS MIXED «SIMA»	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS RESIDENTIAL «ANFOS»	1.00%
ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ	1.00%

## Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

### Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. Der Wert der Edelmetalle wird aufgrund des Fixing des Edelmetallhandels in London berechnet.
3. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 3 bewerten.
5. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
6. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet.
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen.
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen.
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

### Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommen- den Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf jeweils vier Nachkommastellen des jeweiligen Teilvermögens gerundet.

### Replikationsstrategie für ETFs mit physischer Replikation

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

In der Praxis wird die Mehrheit unserer Aktien- und Anleihen ETFs vollständig repliziert. Per 30. Juni 2025 wendete der folgende Teilfonds «Stratified Sampling» für die Nachbildung des Referenzindex an:

### **OTC-Derivate und Effektenleihe (Securities Lending)**

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

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

### **Securities Lending bei UBS ETFs**

#### **Einsatz von Securities Lending bei UBS ETFs**

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

Die vom Borger am Markt erhaltenen Einnahmen werden zu 80% (abzüglich 6 Basispunkten) den relevanten Teilvermögen gutgeschrieben, während UBS AG 20% (zuzüglich 6 Basispunkten) der Einnahmen erhält, um die Kosten für die Prüfung der Sorgfaltspflicht und die operativen Kosten zu decken, die durch die Transaktionen im Rahmen der Wertpapierleihe entstehen. Die 6 Basispunkte werden auf Basis des Ausleihvolumens der aktuellen Periode berechnet.

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

muss massgeschneiderte, auf das gesamte Effektenleihe-Portfolio ausgerichtete Besicherungsregeln einhalten, wodurch das Ausfallrisiko minimiert wird.

### **Ablauf Securities Lending**

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

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

### **Erhöhte Anforderungen an die Sicherheiten (Collateral)**

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

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

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI®

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

Stichtag: 30.6.2025	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF <sup>1</sup>	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF <sup>2</sup>
<b>Währung:</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate</b>		
Citibank	-	-194 304.17
UBS AG	610 107.09	-22 326 432.87
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:</b>		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
– Barmittel	-	-
– Anlagefonds	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-
<b>Total entgegengenommenen Sicherheiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

## Teilvermögen ohne zugelassene Effektenleihe:

UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF <sup>1</sup>
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF <sup>2</sup>
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF <sup>3</sup>
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF <sup>4</sup>
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF <sup>5</sup>
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF <sup>6</sup>
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF <sup>7</sup>
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF <sup>8</sup>
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF <sup>9</sup>

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® ESG

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

# Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Juli 2024 - 30. Juni 2025	UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF <sup>1</sup>	UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF <sup>2</sup>	UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF <sup>3/3</sup>	UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF <sup>4/4</sup>	UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF <sup>5</sup>
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2025</b>					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	749 540.80 CHF	697 071.20 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	121 136 218.96 CHF
– Sicherheiten	1 063 631.64 CHF	829 395.41 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	142 247 348.91 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2025</b>					
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>					
– Anleihen	57.18	65.62	0.00	0.00	66.73
– Aktien	41.32	31.54	0.00	0.00	24.17
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00	0.00	2.38
– Geldmarktanlagen	1.50	2.84	0.00	0.00	6.72
<b>nach Land:</b>					
– Australien	1.10	6.85	0.00	0.00	1.78
– Belgien	14.81	10.37	0.00	0.00	5.04
– China	0.00	0.00	0.00	0.00	0.23
– Dänemark	0.00	0.71	0.00	0.00	1.61
– Deutschland	3.31	4.66	0.00	0.00	1.90
– Frankreich	18.75	17.31	0.00	0.00	9.07
– Grossbritannien	5.58	11.72	0.00	0.00	2.42
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	0.13	0.29	0.00	0.00	15.89
– Kanada	1.45	2.62	0.00	0.00	17.37
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00	0.44
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.05
– Niederlande	0.02	0.06	0.00	0.00	0.01
– Norwegen	0.00	0.00	0.00	0.00	4.51
– Österreich	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	3.94	4.60	0.00	0.00	0.18
– Schweiz	13.80	8.46	0.00	0.00	6.99
– Singapur	0.00	0.00	0.00	0.00	0.65
– Supranational	0.10	0.61	0.00	0.00	15.13
– Uruguay	0.19	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten von Amerika	36.82	31.74	0.00	0.00	16.73
<b>nach Kreditrating:</b>					
– Rating > AA-	74.64	85.19	0.00	0.00	78.55
– Rating <= AA-	25.36	14.81	0.00	0.00	21.45
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Effektenleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	363 721 169.62 CHF	1 189 658 686.77 CHF	172 595 166.50 CHF	103 476 751.35 CHF	1 355 592 118.43 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 719 944.03 CHF	978 668.07 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	58 402 916.29 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.47%	0.08%	0.00%	0.00%	4.31%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	17 484.93 CHF	27 184.76 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	114 709.19 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	5 026.84 CHF	6 017.33 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	49 539.83 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	12 458.09 CHF	21 167.43 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	65 169.36 CHF

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

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM®

Berichtszeitraum: 1. Juli 2024 - 30. Juni 2025	UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF <sup>6</sup>	UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF <sup>7</sup>	UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF <sup>8</sup>	UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF <sup>9</sup>	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF <sup>10</sup>
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2025</b>					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	40 571 991.78 CHF	21 622 688.65 CHF	18 133 875.00 CHF	24 717 422.48 CHF	14 210 261.62 CHF
– Sicherheiten	47 103 288.98 CHF	24 919 198.72 CHF	19 836 907.21 CHF	27 410 504.28 CHF	15 883 703.57 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2025</b>					
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>					
– Anleihen	41.13	67.27	71.44	74.44	73.66
– Aktien	40.77	21.47	22.27	21.91	22.27
– Anlagefonds	0.00	0.72	0.00	0.00	0.23
– Geldmarktanlagen	18.10	10.54	6.29	3.65	3.84
<b>nach Land:</b>					
– Australien	14.90	8.45	3.02	1.44	0.00
– Belgien	0.00	0.10	19.62	20.76	14.93
– China	0.00	0.41	0.82	0.04	0.04
– Dänemark	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00
– Deutschland	0.00	8.36	2.02	0.80	2.90
– Frankreich	1.40	0.10	19.56	4.15	10.31
– Grossbritannien	2.89	9.95	7.15	1.90	4.68
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.66	0.00
– Japan	9.33	10.19	2.04	2.90	8.05
– Kanada	31.40	3.12	0.63	15.02	3.34
– Luxemburg	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	0.00	3.53	0.00	4.45	0.33
– Norwegen	0.00	0.00	0.33	0.00	0.00
– Österreich	0.00	0.00	0.00	1.15	0.00
– Schweden	0.00	0.00	1.19	0.00	0.01
– Schweiz	11.11	8.20	5.24	3.68	7.70
– Singapur	0.28	1.06	1.43	1.03	0.17
– Supranational	13.67	14.96	0.00	3.19	5.90
– Uruguay	0.00	1.51	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten von Amerika	14.84	30.06	36.94	38.83	41.64
<b>nach Kreditrating:</b>					
– Rating > AA-	89.86	86.91	92.91	96.21	89.61
– Rating <= AA-	10.14	13.09	7.09	3.79	10.39
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Effektenleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	477 548 364.78 CHF	1 417 967 569.76 CHF	2 700 093 247.79 CHF	1 239 955 914.43 CHF	683 971 022.03 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	26 529 190.17 CHF	19 057 385.70 CHF	9 068 088.92 CHF	12 916 102.75 CHF	6 034 545.49 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.56%	1.34%	0.34%	1.04%	0.88%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	146 844.37 CHF	193 767.61 CHF	15 112.89 CHF	23 348.61 CHF	11 199.04 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	55 776.27 CHF	58 391.81 CHF	6 550.92 CHF	10 151.03 CHF	4 846.17 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	91 068.10 CHF	135 375.80 CHF	8 561.97 CHF	13 197.58 CHF	6 352.87 CHF

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® Mid

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI®

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

Berichtszeitraum: 1. Juli 2024 - 30. Juni 2025	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF <sup>11</sup>	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF <sup>12</sup>	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF <sup>13</sup>
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2025</b>			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	1 015 904.00 EUR	14 615 369.85 USD	0.00 CHF
– Sicherheiten	1 223 858.61 EUR	16 303 388.59 USD	0.00 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2025</b>			
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>			
– Anleihen	61.94	56.90	0.00
– Aktien	28.69	22.95	0.00
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00
– Geldmarktanlagen	9.37	20.15	0.00
<b>nach Land:</b>			
– Australien	3.85	2.31	0.00
– Belgien	12.54	1.85	0.00
– China	0.07	0.03	0.00
– Dänemark	0.01	0.00	0.00
– Deutschland	1.83	17.51	0.00
– Frankreich	17.65	12.87	0.00
– Grossbritannien	7.97	5.93	0.00
– Hongkong	0.00	0.00	0.00
– Japan	0.80	2.48	0.00
– Kanada	2.48	13.18	0.00
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	0.00	0.01	0.00
– Norwegen	0.00	0.00	0.00
– Österreich	0.00	0.00	0.00
– Schweden	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	6.02	2.30	0.00
– Singapur	0.07	0.03	0.00
– Supranational	4.28	0.97	0.00
– Uruguay	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten von Amerika	42.43	40.53	0.00
<b>nach Kreditrating:</b>			
– Rating > AA-	98.77	96.47	0.00
– Rating ≤ AA-	1.23	3.53	0.00
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00
<b>Effektenleihe</b>			
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	108 458 320.51 EUR	438 212 193.33 USD	27 103 704.51 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 078 925.87 EUR	4 046 730.77 USD	0.00 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.99%	0.92%	0.00%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	2 282.43 EUR	7 624.85 USD	0.00 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	979.59 EUR	3 291.31 USD	0.00 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	1 302.84 EUR	4 333.54 USD	0.00 CHF

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

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

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

Basel, 29. Oktober 2025

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS ETF (CH),

mit den Teilvermögen

- ▶ UBS SXI Real Estate® ETF<sup>1</sup>
- ▶ UBS SXI Real Estate® Funds ETF<sup>2</sup>
- ▶ UBS Gold ETF<sup>3</sup>
- ▶ UBS Gold hEUR ETF<sup>4</sup>
- ▶ UBS Gold hCHF ETF<sup>5</sup>
- ▶ UBS Platinum ETF<sup>6</sup>
- ▶ UBS Palladium ETF<sup>7</sup>
- ▶ UBS Silver ETF<sup>8</sup>
- ▶ UBS SBI® Corporate ESG ETF<sup>9</sup>
- ▶ UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF<sup>10</sup>
- ▶ UBS SMIM® ETF<sup>11</sup>
- ▶ UBS SPI® ESG ETF<sup>12</sup>
- ▶ UBS SPI® Mid ETF<sup>13</sup>
- ▶ UBS Core SPI® ETF<sup>14</sup>
- ▶ UBS SMI® ETF<sup>15</sup>
- ▶ UBS SLI® ETF<sup>16</sup>
- ▶ UBS MSCI Switzerland ETF<sup>17</sup>
- ▶ UBS MSCI Switzerland hEUR ETF<sup>18</sup>
- ▶ UBS MSCI Switzerland hUSD ETF<sup>19</sup>
- ▶ UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF<sup>20</sup>
- ▶ UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF<sup>21</sup>

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. Juni 2025, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 173) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®  
<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds  
<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold  
<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum  
<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium  
<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver  
<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG  
<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG  
<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM®

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® ESG  
<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® Mid  
<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI®  
<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®  
<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®  
<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland  
<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR  
<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD  
<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible  
<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG





### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

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



### **Sonstige Informationen**

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

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

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

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



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen**

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



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen**

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

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Diplom-Kaufmann

# Sonstige Informationen

## UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> ETF<sup>1</sup>

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 verzeichnete der Markt einen stetigen Aufwärtstrend. Nach einem leichten Rückschlag im April setzte der Markt seine Aufwärtsbewegung fort und die Wachstumsdynamik hielt bis Ende Mai an. Dann setzte ein Seitwärtstrend ein. Im Berichtszeitraum hielten die geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten an. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2.9% (auf Einzeltitelebene kann dieser Wert deutlich höher liegen). Gegenwärtig umfasst der Index mit 60 Immobilienfonds eine Börsenkapitalisierung von insgesamt CHF 99.5 Milliarden. Zum Ende des Geschäftsjahres belief sich der auf den Nettovermögenswert (NAV) gezahlte Aufschlag auf rund 24.2%.

Der Fonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der Fonds investiert passiv und bildet den SXI Real Estate Broad Total Return nach. Wir wenden einen vollständigen Replikationsansatz an und berücksichtigen Marktbedingungen wie etwa die Liquidität der börsennotierten Schweizer Immobilienaktien und -fonds.

## UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds ETF<sup>2</sup>

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 tendierte der Markt zunächst überwiegend seitwärts. Bis Mitte November zeichnete sich kaum eine Bewegung ab. Ab Mitte November setzte eine spürbare Erholung des Marktes ein. Im Anschluss an diese Erholungsphase bewegte sich der Markt wieder seitwärts. Im Berichtszeitraum hielten die geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten an. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2.3%. Gegenwärtig umfasst der Index mit 44 Immobilienfonds eine Börsenkapitalisierung von insgesamt CHF 72.6 Milliarden. Zum Ende des Geschäftsjahres belief sich der auf den Nettovermögenswert (NAV) gezahlte Aufschlag auf rund 30.9%.

Der Fonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der Fonds investiert passiv und bildet den SXI Real Estate Funds Trust Broad Total Return nach. Wir wenden einen vollständigen Replikationsansatz an und berücksichtigen Marktbedingungen wie etwa die Liquidität der börsennotierten Schweizer Immobilienfonds.

## UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF<sup>3</sup>

Der Goldpreis stieg während des gesamten Jahres 2024 sowie in der ersten Jahreshälfte 2025 unvermindert an und erreichte Allzeithochs, da die Zentralbanken und die Anleger in Anbetracht der anhaltenden geopolitischen Risiken und der Marktvolatilität Sicherheit suchten. Die Bonitätsherabstufung der Vereinigten Staaten im Mai und das allgemeine Unbehagen gegenüber der Stärke der US-Wirtschaft angesichts der Zölle haben die Abhängigkeit der Zentralbanken von Gold auf Kosten des US-Dollars erhöht. Dies lässt sich vor allem in China und im Nahen Osten beobachten, wo man die Abhängigkeit gegenüber dem US-Dollar reduziert. Der Rückgang der Industrieproduktion und die steigende Arbeitslosigkeit in einigen anderen Industrieländern haben ebenfalls dazu geführt, dass die Anleger angesichts der Umschichtung in defensivere Strategien auf Gold umsteigen. Darüber hinaus hat der schwächere US-Dollar dazu beigetragen, dass Gold, das hauptsächlich in dieser Währung gehandelt wird, für die Anleger attraktiver geworden ist. Der Teilfonds strebt an, den LBMA-Goldpreis nachzubilden. Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung.

## UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF<sup>4</sup>

Der Goldpreis stieg während des gesamten Jahres 2024 sowie in der ersten Jahreshälfte 2025 unvermindert an und erreichte Allzeithochs, da die Zentralbanken und die Anleger in Anbetracht der anhaltenden geopolitischen Risiken und der Marktvolatilität Sicherheit suchten. Die Bonitätsherabstufung der Vereinigten Staaten im Mai und das allgemeine Unbehagen gegenüber der Stärke der US-Wirtschaft angesichts der Zölle haben die Abhängigkeit der Zentralbanken von Gold auf Kosten des US-Dollars erhöht. Dies lässt sich vor allem in China und im Nahen Osten beobachten, wo man die Abhängigkeit gegenüber dem US-Dollar reduziert. Der Rückgang der Industrieproduktion und die steigende Arbeitslosigkeit in einigen anderen Industrieländern haben ebenfalls dazu geführt, dass die Anleger angesichts der Umschichtung in defensivere Strategien auf Gold umsteigen. Darüber hinaus hat der schwächere US-Dollar dazu geführt, dass Gold, das hauptsächlich in dieser Währung gehandelt wird, für die Anleger attraktiver geworden ist.

Der Euro wertete im Laufe des Geschäftsjahres gegenüber dem US-Dollar auf, wobei er vor allem im 2. Quartal 2025 nach dem «Tag der Befreiung» zulegte. Dies geschah nach einer Periode der Abwertung im 4. Quartal 2024 und zu Beginn des 1. Quartals 2025. Der Teilfonds strebt an, den LBMA-Goldpreis, abgesichert in EUR, nachzubilden. Das Engagement des Teilfonds in US-Dollar wurde in Euro abgesichert, um Währungsumrechnungseffekte zu verringern, was aufgrund der Zinsdifferenz zum US-Dollar mit Kosten verbunden war. Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung.

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

## UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF<sup>5</sup>

Der Goldpreis stieg während des gesamten Jahres 2024 sowie in der ersten Jahreshälfte 2025 unvermindert an und erreichte Allzeithochs, da die Zentralbanken und die Anleger in Anbetracht der anhaltenden geopolitischen Risiken und der Marktvolatilität Sicherheit suchten. Die Bonitätsherabstufung der Vereinigten Staaten im Mai und das allgemeine Unbehagen gegenüber der Stärke der US-Wirtschaft angesichts der Zölle haben die Abhängigkeit der Zentralbanken von Gold auf Kosten des US-Dollars erhöht. Dies lässt sich vor allem in China und im Nahen Osten beobachten, wo man die Abhängigkeit gegenüber dem US-Dollar reduziert. Der Rückgang der Industrieproduktion und die steigende Arbeitslosigkeit in einigen anderen Industrieländern haben ebenfalls dazu geführt, dass die Anleger angesichts der Umschichtung in defensivere Strategien auf Gold umsteigen. Darüber hinaus hat der schwächere US-Dollar dazu geführt, dass Gold, das hauptsächlich in dieser Währung gehandelt wird, für die Anleger attraktiver geworden ist.

Der Schweizer Franken wertete im Laufe des Geschäftsjahres gegenüber dem US-Dollar auf, wobei er vor allem im 2. Quartal 2025 nach dem Tag der Befreiung zulegte. Der Teilfonds strebt an, den LBMA-Goldpreis, abgesichert in CHF, nachzubilden. Das Engagement des Teilfonds in US-Dollar wurde in Schweizer Franken abgesichert, um Währungsumrechnungseffekte zu verringern, was aufgrund der Zinsdifferenz zum US-Dollar mit Kosten verbunden war. Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung.

## UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF<sup>6</sup>

Die Preise für Platin bleiben über den grössten Teil des Berichtszeitraums verhältnismässig stabil, abgesehen von einem starken Anstieg ab Mai 2025, der dazu geführt hat, dass Platin bisher der am besten abschneidende massgebliche Rohstoff des Jahres 2025 ist. Dieser plötzliche Anstieg ist in erster Linie auf angebotsseitige Probleme zurückzuführen, vor allem in Südafrika aufgrund von Stromengpässen und logistischen Problemen, was gegen Ende des Jahres zu Preisdruck führte. Über das gesamte Jahr hinweg war die Nachfrage nach Platin robust. So trug auch die gestiegene Nachfrage chinesischer Unternehmen nach dem Metall zu der verzeichneten Preisentwicklung bei. Die anhaltenden geopolitischen Spannungen und Volatilität angesichts der Bedenken bezogen auf den US-Markt haben dazu geführt, dass die Anleger zunehmend in sicheren Metallen als Alternative Zuflucht suchen, wobei Platin als unterbewerteter Ersatz für Gold erachtet wird, da auf dem Markt allmählich eine «Goldmüdigkeit» zu beobachten ist.

Der Teilfonds strebt an, den LPPM-Platinpreis nachzubilden. Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung.

## UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF<sup>7</sup>

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 waren die Palladiumpreise einer erheblichen Volatilität ausgesetzt, wobei sie insgesamt leicht stiegen. Im Laufe des Jahres haben potenzielle angebotsseitige Probleme bei diesem Metall aufgrund von Stromengpässen in Südafrika und des anhaltenden Krieges zwischen Russland und der Ukraine ebenfalls zu Preissteigerungen geführt. Die insgesamt erhöhten geopolitischen Spannungen und die Unsicherheit an den Märkten haben einige Anleger dazu veranlasst, in sicheren Anlagen wie Palladium als Alternative zu Gold und Silber Zuflucht zu suchen. Darüber hinaus wurde Palladium für ausländische Käufer aufgrund des schwächeren US-Dollars erschwinglicher, was die Nachfrage ebenfalls beflügelte.

Der Teilfonds strebt an, den LPPM-Palladiumpreis nachzubilden. Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung.

## UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF<sup>8</sup>

Silber hat sich weiterhin gut entwickelt, wenngleich bei erhöhter Volatilität im Vergleich zu anderen Metallen. Im Jahr 2024 und in der ersten Hälfte des Jahres 2025 schnitt Silber im Vergleich zu Gold stark ab, wozu seine Doppelfunktion als Anlage- und Industriemetall einen Beitrag leistete. Für Silber ist darüber hinaus eine Produktionslücke zu beobachten, die zu den höheren Preisen beigetragen hat, da die Nachfrage nach erneuerbaren Energien wie Elektrofahrzeugen und Solarzellen unvermindert steigt. Zunehmende Spannungen an den Märkten und geopolitische Ereignisse, die während des gesamten Berichtszeitraums vorherrschten, haben dazu beigetragen, dass die Nachfrage nach Silber als sichere Anlage und als kostengünstigere Alternative zu Gold zugenommen hat. Zudem hat sich das Gold-Silber-Verhältnis im Laufe des Jahres ebenfalls zeitweise ausgeweitet, was darauf hindeutet, dass Silber unterbewertet war, weshalb die beobachtete Entwicklung auch einer Art Preiskorrektur gleichkam.

Der Teilfonds strebt an, den LBMA-Silberpreis nachzubilden. Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung.

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

## UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF<sup>9</sup>

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 gaben die Schweizer Kapitalmarktzinssätze entlang der gesamten Renditekurve deutlich nach. Der 2-Jahres-Swapsatz sank um 1.09% und schloss bei –0.13%, während der 10-Jahres-Satz um 0.53% auf +0.53% fiel. Der Rückgang wurde getrieben durch die tieferen Inflationsraten sowie die Schweizerische Nationalbank (SNB), die ihren Leitzins im September 2024 von 1.25% auf 1.00% senkte. Im Dezember 2024, März 2025 und Juni 2025 folgten weitere Kürzungen auf zunächst 0.50%, dann 0.25% und schliesslich 0.00%. Die Kreditspreads von Unternehmensanleihen weiteten sich gegenüber den Swapsätzen seit Juli 2024 um +0.16% aus.

Der Teilfonds erzielte eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Performance des SBI® Corporate ESG nach Abzug von Gebühren zu replizieren.

## UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF<sup>10</sup>

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 gaben die Schweizer Kapitalmarktzinssätze entlang der gesamten Renditekurve deutlich nach. Der 2-Jahres-Swapsatz sank um 1.09% und schloss bei –0.13%, während der 10-Jahres-Satz um 0.53% auf +0.53% fiel. Der Rückgang wurde getrieben durch die tieferen Inflationsraten sowie die Schweizerische Nationalbank (SNB), die ihren Leitzins im September 2024 von 1.25% auf 1.00% senkte. Im Dezember 2024, März 2025 und Juni 2025 folgten weitere Kürzungen auf zunächst 0.50%, dann 0.25% und schliesslich 0.00%. Die Kreditspreads von Unternehmensanleihen weiteten sich gegenüber den Swapsätzen seit Juli 2024 um +0.16% aus.

Der Teilfonds erzielte eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Performance des SBI® AAA-BBB ESG nach Abzug von Gebühren zu replizieren.

## UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF<sup>11</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMIM® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF<sup>12</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien,

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM®

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® ESG

steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

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

## UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF<sup>13</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des Swiss Market Mid Cap Index SPI Mid® nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF<sup>14</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF<sup>15</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI® Mid

<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI®

<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®



hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMI® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF<sup>16</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SLI Swiss Leader Index® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF<sup>17</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung und übertraf zudem die Benchmark. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland Total Return Net nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF<sup>18</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie

<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®

<sup>17</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

<sup>18</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung und übertraf zudem die Benchmark. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland, hedged to EUR Total Return Net nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF<sup>19</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung und übertraf zudem die Benchmark. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland, hedged to USD Total Return Net nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF<sup>20</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland IMI Socially Responsible nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

<sup>19</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

<sup>20</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible



## UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF<sup>21</sup>

Entgegen zahlreichen Prognosen erwies sich das Jahr 2024 für Aktien weiterhin als robust, da diese trotz anhaltender geopolitischer Turbulenzen in bestimmten Regionen eines ihrer besten Jahre im letzten Vierteljahrhundert hatten. In den meisten grossen Volkswirtschaften war die Inflation unvermindert rückläufig und die Zentralbanken reagierten scheinbar entsprechend, indem sie begannen, die Zinsen allmählich zu senken. In der Schweiz führte die niedrige und stabile Inflation während des gesamten Zeitraums dazu, dass die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik lockerte, was die Bewertungen am Markt begünstigte. Die erste Jahreshälfte 2025 war volatil, da der sogenannte «Tag der Befreiung» in den USA mit seinen Zollankündigungen die Märkte in Unruhe versetzte, wobei die täglichen Kursschwankungen in den Aktienindizes die grössten seit der Covid-Pandemie waren. Im Zuge der Zollpause und der Handelsgespräche hat sich der Aktienmarkt aber wieder erholt und alle Verluste nach dem «Tag der Befreiung» wettgemacht. Der US-Dollar tendiert deswegen jedoch unvermindert schwach. Die US-Notenbank Fed hat in der Folge seit Ende 2024 nicht an der Zinsschraube gedreht, da sie die Auswirkungen in Gänze abwarten will. Die SNB hat im Laufe des Jahres die Zinsen gesenkt, zuletzt auf 0.00%. Diese Zinssenkungen führten zu einer Rally unter Schweizer Aktien, steigerten die Binnennachfrage und waren zugleich als Massnahme gegen den starken Schweizer Franken gedacht, der aufgrund der Flucht in sichere Anlagen wie die eidgenössische Währung nach dem «Tag der Befreiung» sowie der Abwertung des US-Dollars und des Euros zugelegt hatte.

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

<sup>21</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

# Anhang – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

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

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

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

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

Per 30. Juni 2025 wurden die folgenden Teilfonds als Artikel-6-Fonds eingestuft:

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> ETF<sup>1</sup> (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds ETF<sup>2</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF<sup>3</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF<sup>4</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF<sup>5</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF<sup>6</sup> (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF<sup>7</sup> (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF<sup>8</sup> (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – UBS SMIM<sup>®</sup> ETF<sup>9</sup>  
UBS ETF (CH) – UBS SPI<sup>®</sup> Mid ETF<sup>10</sup>

<sup>1</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>

<sup>2</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds

<sup>3</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold

<sup>4</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

<sup>5</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

<sup>6</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Platinum

<sup>7</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Palladium

<sup>8</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – Silver

<sup>9</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

<sup>10</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid

UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF<sup>11</sup>

UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF<sup>12</sup>

UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF<sup>13</sup>

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF<sup>14</sup>

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF<sup>15</sup>

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF<sup>16</sup>

<sup>11</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SPI®

<sup>12</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SMI®

<sup>13</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – SLI®

<sup>14</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

<sup>15</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

<sup>16</sup> ehemals: UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

Per 30. Juni 2025 waren die folgenden Teilfonds noch nicht aufgelegt, und diese Teilfonds finden sich nicht im Abschnitt zur Offenlegungsverordnung:  
keine

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines ökologischen oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, gute Governance-Praktiken anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Auflistung von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können, müssen aber nicht taxonomiekonform sein.

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

Produktname:

UBS ETF (CH) – SBI\* Corporate ESG ETF

Legal Entity Identifier (LEI-Code)

549300H7P7LCT68LXZ46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem ökologischen Ziel getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Dabei wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen verfolgt wurden, bestand das Portfolio zu 65,01% aus nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind

☒ mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Ökologische/soziale Merkmale wurden beworben, jedoch wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

☐ **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der ESG-Score lag um 6,20% über dem Mutterindex (SBI® Corporate Total Return) (6,85 ggü. 6,45).

Die Definitionen der Indikatoren finden Sie auf der ersten Seite der Informationen zum Level-2-Standard der Offenlegungsverordnung.

Der Mutterindex ist ein breiter Marktindex, der die ökologischen und/oder sozialen Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen kompatibel ist.

Bitte beachten Sie, dass der Mutterindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

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

#### **2025/2024:**

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 9,99% niedriger als am 30. Juni 2024 (6,85 ggü. 7,61).

#### **2024/2023:**

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

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

### **Was sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die teilweise mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes führen ein Screening der übergeordneten SIX Swiss Exchange Indizes durch. Dies geschieht auf der Grundlage der Inrate ESG-Ratings, die berücksichtigen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zur Peer Group des Sektors steuert. Die Schwelle für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes liegt bei einem Mindest-ESG-Rating von C+.

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

Das Inrate ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Säulen wie Luftverschmutzung, Biodiversität, Abfall, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

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

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index ab. Der Indexanbieter berücksichtigt die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsindikatoren auf indexbezogener Basis.

Weitere Einzelheiten sind im Prospektanhang des jeweiligen Fonds aufgeführt.

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

Die Indizes berücksichtigen den Inrate ESG Controversies Score, der Emittenten, die in erheblichem Masse gegen ESG-Normen verstossen, frühzeitig aussortiert.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die nachteiligen Auswirkungen, die Unternehmen verursacht haben, und den Verantwortungsgrad, der einem bestimmten Unternehmen zuzuschreiben ist, zu quantifizieren. Die Unternehmen werden ausserdem danach bewertet, wie systematisch solche Probleme auftreten. Kontroversen werden in 38 verschiedene Themenbereiche aufgeteilt und anhand ihres Schweregrads bewertet, basierend auf den nachteiligen Auswirkungen auf Umwelt und Soziales, der jeweiligen Beteiligung, den ergriffenen Massnahmen und der Glaubwürdigkeit. Dieses Modul ist von zentraler Bedeutung, da es sowohl die Bewertung der Auswirkungen als auch die CSR-Bewertung herabsetzt.

Inrate ESG Controversies sollen eine rechtzeitige und beständige Beurteilung von ESG-Kontroversen rund um Emittenten ermöglichen.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details*

Das Controversy-Monitoring durch Inrate überwacht die Investitionen von Unternehmen in erhebliche ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftsaktivitäten und/oder Produkten der Unternehmen sowie mögliche Verstösse gegen internationale Standards und Prinzipien, wie z. B. die Prinzipien des UN Global Compact, sowie die Leistung der Unternehmen im Hinblick auf diese Standards und Prinzipien.

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

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

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



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

Es handelt sich um ein passiv verwaltetes Finanzprodukt, das einen Index nachbildet. Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Inrate überwacht die Beteiligung eines Unternehmens an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Prinzipien wie den UN Global Compact sowie das Abschneiden in Bezug auf diese Normen und Prinzipien.

UBS-AM investiert weder in Unternehmen, die an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen beteiligt sind, noch in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstossen (NPT).



## Was sind die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, die **den grössten Anteil** an den **Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachten:  
30.06.2025

Grösste Investitionen	Branche	% der Vermögenswerte*	Land
Roche Kapitalmarkt AG	Banken	3,84	Schweiz
Deutsche Bahn Finance GmbH	Banken	3,11	Deutschland
Swisscom AG	Telekommunikation	3,02	Schweiz
Crédit Agricole SA	Banken	2,77	Frankreich
Novartis AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	2,41	Schweiz
Banco Santander SA	Banken	2,18	Spanien
BNP Paribas SA	Banken	1,79	Frankreich
Baloise Holding AG	Versicherung	1,70	Schweiz
Swiss Prime Site Finance AG	Immobilien	1,63	Schweiz
LGT Bank AG	Banken	1,61	Liechtenstein
ABB Ltd.	Elektrische Komponenten und Anlagen	1,60	Schweiz
Swiss Life Holding AG	Versicherung	1,58	Schweiz
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA	Banken	1,56	Frankreich
UBS Group AG	Banken	1,56	Schweiz
PSP Swiss Property AG	Immobilien	1,47	Schweiz

*\* Es kann aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Investitionsübersicht» kommen.*

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

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, belief sich zum Ende des Bezugszeitraums auf 92,57%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Finanzprodukt betrug 65,01%.



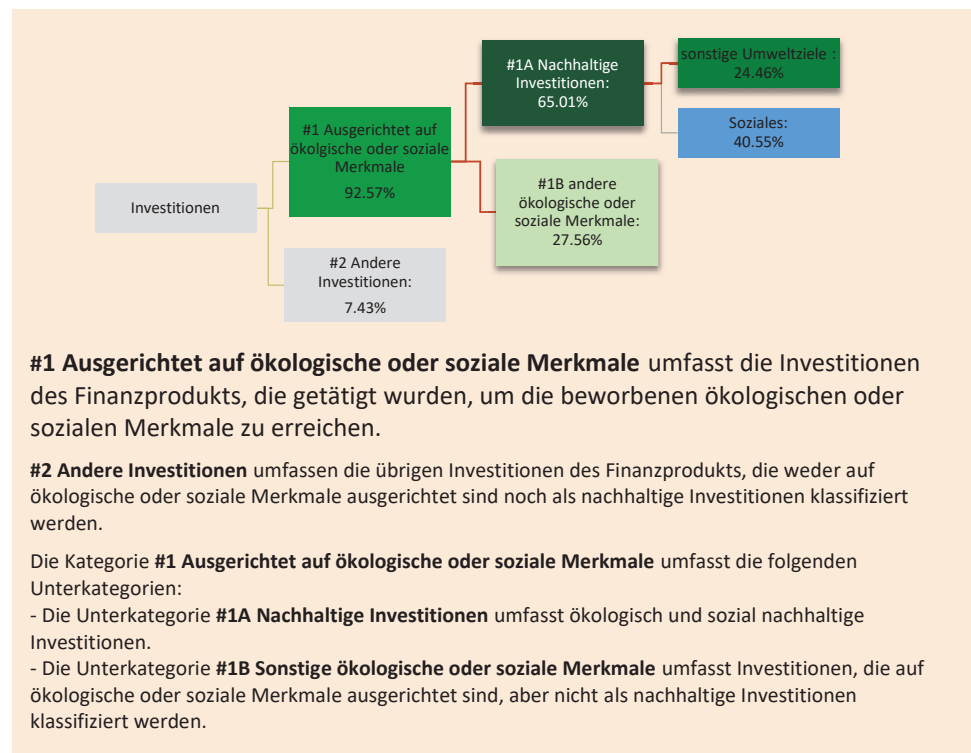
Im Hinblick auf die Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **Erdgas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** umfassen umfassende Sicherheits- und Abfallsorgungsanforderungen.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die tatsächliche Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen im Finanzprodukt wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2025, bestimmt.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bitte beachten Sie hierzu den Abschnitt «Investitionsübersicht» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

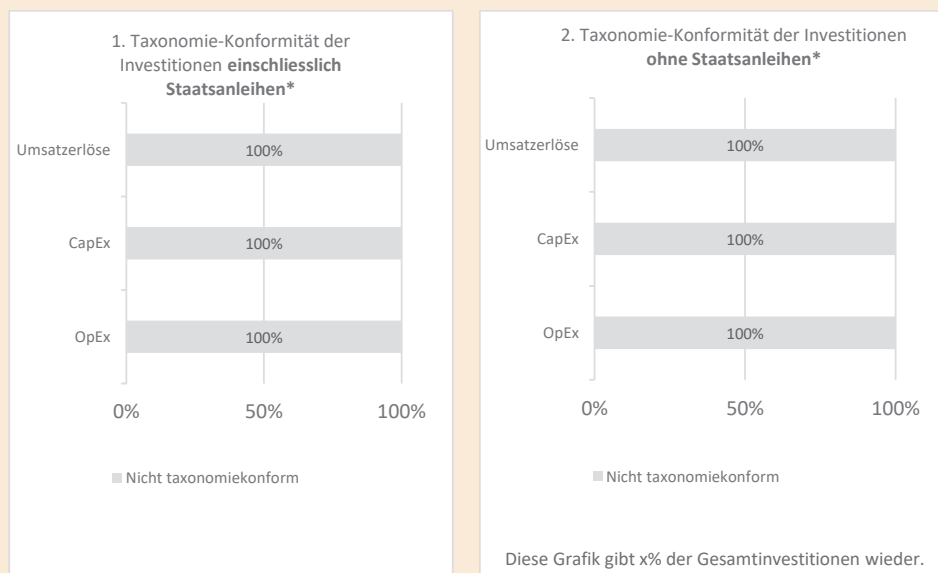


sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## ● Hat das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- ☐ In Erdgas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risiken aus Staatsanleihen.

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

Es sind keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgt.

<sup>1</sup> Aktivitäten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zum Klimaschutz beitragen («Klimaschutz») und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen Erdgas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Keine Veränderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



**Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen?**

Das Finanzprodukt hatte einen Anteil an nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil von 40,55% an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Welche Investitionen waren in «Andere Investitionen» enthalten, welchen Anlagezweck verfolgten sie und gab es Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische oder soziale Schutzmassnahmen?**

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zur Steuerung von Liquiditäts- und Portfoliorisiken eingesetzt wurden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die Daten, die erforderlich sind, um die Erfüllung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden im Bezugszeitraum ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?**

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig einer Neugewichtung unterzieht und der Anlageverwalter den Index gemäss den in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Beschränkungen nachbildet.

Der Referenzindex des Finanzprodukts wurde ursprünglich auf der Grundlage seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzindex und seine Merkmale, einschliesslich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit angemessen nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und in diesem Rahmen den Tracking Error mittels geschichteter Zufallsstichproben zu kontrollieren.

Bei der Entwicklung des Produkts überprüft der Anlageverwalter die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



Die Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

## Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum spezifischen Referenzindex entwickelt?

### ● ***Auf welche Weise unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?***

Der breite Marktindex ist der SBI® Corporate Total Return.

Der SBI® ESG Corporate Total Return ist ein Teilindex des SBI® Corporate Total Return und umfasst Anleihen, die von nachhaltigen Unternehmen mit Sitz in der Schweiz oder im Ausland ausgegeben wurden und im Swiss Bond Index (SBI) enthalten sind.

Der Referenzindex misst die Performance von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Anleihen, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren berücksichtigen.

Diese Faktoren werden anhand eines Rahmens von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Rating-Agentur für Nachhaltigkeit) und entsprechenden Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Es werden Emittenten berücksichtigt, die sich stärker als andere Emittenten an ökologischen oder sozialen Aspekten (ESG-Faktoren) orientieren.

Um diese Emittenten zu identifizieren, werden produkt- und standardbasierte Ausschlusskriterien (negatives Screening) sowie ein «Best-in-Class-Ansatz» verwendet (erfordert ein Mindest-ESG-Rating, damit ein Emittent berücksichtigt werden kann).

Diese Emittenten erhalten eine höhere Gewichtung als im traditionellen Referenzindex, der auf der Indexmethode des unabhängigen Indexanbieters SIX Group basiert.

Weitere Informationen sind im Fondsvertrag aufgeführt.

### ● ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, die dazu dienen, die Übereinstimmung des Referenzindex mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?***

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 3,32% über dem Referenzindex (SBI® ESG Corporate Total Return) (6,85 ggü. 6,63).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

### ● ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzindex entwickelt?***

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 3,32% über dem Referenzindex (SBI® ESG Corporate Total Return) (6,85 ggü. 6,63).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

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

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 6,20% über dem Mutterindex (SBI® Corporate Total Return) (6,85 ggü. 6,45).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines ökologischen oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, gute Governance-Praktiken anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Auflistung von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können, müssen aber nicht taxonomiekonform sein.

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

Produktname:

UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG ETF

Legal Entity Identifier (LEI-Code)

5493000WPJZKDQSCWO97

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> <b>Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem ökologischen Ziel getätigt: ____%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Dabei wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, und</b> obwohl keine nachhaltigen Investitionen verfolgt wurden, bestand das Portfolio zu 44,48% aus nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> <b>Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</b>	<input type="checkbox"/> <b>Ökologische/soziale Merkmale wurden beworben, jedoch wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der ESG-Score lag um 3,87% über dem Mutterindex (SBI AAA-BBB Total Return) (6,97 ggü. 6,71).

Die Definitionen der Indikatoren finden Sie auf der ersten Seite der Informationen zum Level-2-Standard der Offenlegungsverordnung.

Der Mutterindex ist ein breiter Marktindex, der die ökologischen und/oder sozialen Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen kompatibel ist.

Bitte beachten Sie, dass der Mutterindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

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

#### **2025/2024:**

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 2,38% niedriger als am 30. Juni 2024 (6,97 ggü. 7,14).

#### **2024/2023:**

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

### **Was sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die teilweise mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes führen ein Screening der übergeordneten SIX Swiss Exchange Indizes durch. Dies geschieht auf der Grundlage der Inrate ESG-Ratings, die berücksichtigen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zur Peer Group des Sektors steuert. Die Schwelle für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes liegt bei einem Mindest-ESG-Rating von C+.

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

Das Inrate ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Säulen wie Luftverschmutzung, Biodiversität, Abfall, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

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

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

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index ab. Der Indexanbieter berücksichtigt die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsindikatoren auf indexbezogener Basis.

Weitere Einzelheiten sind im Prospektanhang des jeweiligen Fonds aufgeführt.

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

Die Indizes berücksichtigen den Inrate ESG Controversies Score, der Emittenten, die in erheblichem Masse gegen ESG-Normen verstossen, frühzeitig aussortiert.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die nachteiligen Auswirkungen, die Unternehmen verursacht haben, und den Verantwortungsgrad, der einem bestimmten Unternehmen zuzuschreiben ist, zu quantifizieren. Die Unternehmen werden ausserdem danach bewertet, wie systematisch solche Probleme auftreten. Kontroversen werden in 38 verschiedene Themenbereiche aufgeteilt und anhand ihres Schweregrads bewertet, basierend auf den nachteiligen Auswirkungen auf Umwelt und Soziales, der jeweiligen Beteiligung, den ergriffenen Massnahmen und der Glaubwürdigkeit. Dieses Modul ist von zentraler Bedeutung, da es sowohl die Bewertung der Auswirkungen als auch die CSR-Bewertung herabsetzt.

Inrate ESG Controversies sollen eine rechtzeitige und beständige Beurteilung von ESG-Kontroversen rund um Emittenten ermöglichen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details*

Das Controversy-Monitoring durch Inrate überwacht die Investitionen von Unternehmen in erhebliche ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftsaktivitäten und/oder Produkten der Unternehmen sowie mögliche Verstösse gegen internationale Standards und Prinzipien, wie z. B. die Prinzipien des UN Global Compact, sowie die Leistung der Unternehmen im Hinblick auf diese Standards und Prinzipien.

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

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

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



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

Es handelt sich um ein passiv verwaltetes Finanzprodukt, das einen Index nachbildet. Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Inrate überwacht die Beteiligung eines Unternehmens an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Prinzipien wie den UN Global Compact sowie das Abschneiden in Bezug auf diese Normen und Prinzipien. UBS-AM investiert weder in Unternehmen, die an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen beteiligt sind, noch in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstossen (NPT).



## Was sind die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, die **den grössten Anteil** an den **Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen:  
30.06.2025

Grösste Investitionen	Branche	% der Vermögenswerte*	Land
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Banken	16,65	Schweiz
Staatsanleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft	Staatsanleihen	15,17	Schweiz
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Banken	14,91	Schweiz
Luzerner Kantonalbank AG	Banken	2,18	Schweiz
Kanton Genf, Schweiz	Regionale Anleihen	1,56	Schweiz
Stadt Zürich, Schweiz	Regionale Anleihen	1,36	Schweiz
Zürcher Kantonalbank	Banken	1,36	Schweiz
Basellandschaftliche Kantonalbank	Banken	1,32	Schweiz
Münchener Hypothekenbank eG	Banken	1,23	Deutschland
Novartis AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	1,11	Schweiz
Deutsche Bahn AG	Transport	1,03	Deutschland
ABB Ltd.	Elektrische Komponenten und Anlagen	0,95	Schweiz
Schokoladenfabrik Lindt & Sprüngli AG	Lebensmittel	0,94	Schweiz
Europäische Investitionsbank	Banken	0,86	Supranational
New York Life Global Funding	Banken	0,86	USA

*\* Es kann aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Investitionsübersicht» kommen.*





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

Im Hinblick auf die Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **Erdgas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** umfassen umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

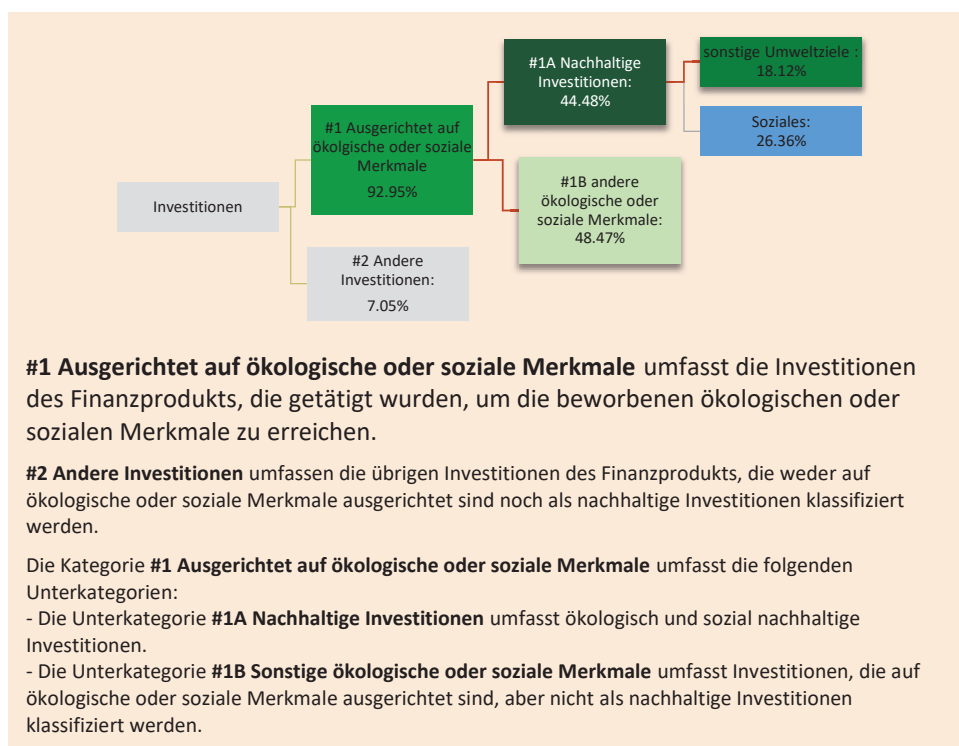
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, belief sich zum Ende des Bezugszeitraums auf 92.95%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Finanzprodukt betrug 44,48%.

### Wie sah die tatsächliche Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen im Finanzprodukt wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2025, bestimmt.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bitte beachten Sie hierzu den Abschnitt «Investitionsübersicht» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

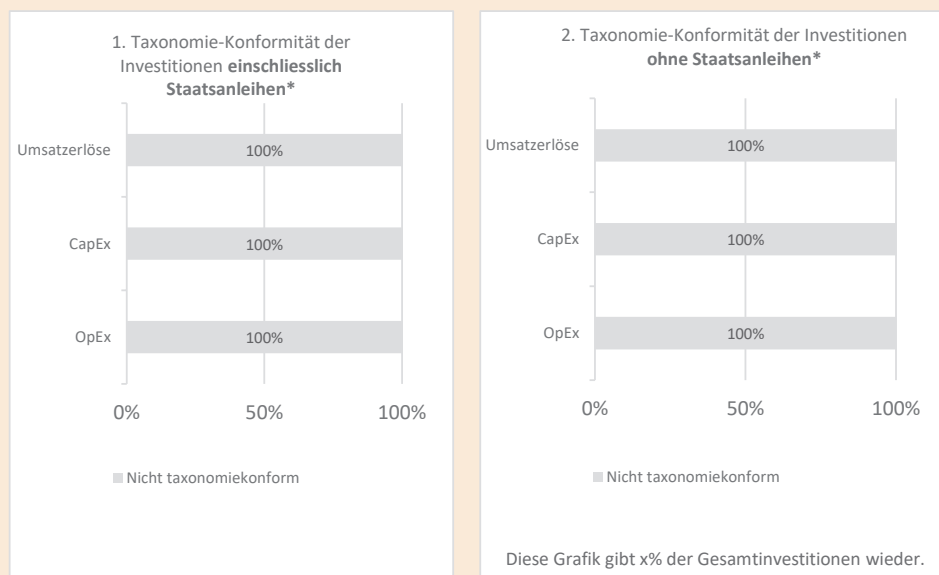
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen widerspiegeln, in die investiert wird
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen widerspiegeln, in die investiert wird,
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen widerspiegeln, in die investiert wird.

## ● Hat das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- ☐ Ja:
 ☐ In Erdgas In ☐ Kernenergie
- ☒ Nein

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




\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risiken aus Staatsanleihen.

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

Es sind keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgt.

<sup>1</sup> Aktivitäten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zum Klimaschutz beitragen («Klimaschutz») und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen Erdgas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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

Keine Veränderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



**Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen?**

Das Finanzprodukt hatte einen Anteil an nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil von 26,36% an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Welche Investitionen waren in «Andere Investitionen» enthalten, welchen Anlagezweck verfolgten sie und gab es Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische oder soziale Schutzmassnahmen?**

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zur Steuerung von Liquiditäts- und Portfoliorisiken eingesetzt wurden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die Daten, die erforderlich sind, um die Erfüllung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden im Bezugszeitraum ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?**

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig einer Neugewichtung unterzieht und der Anlageverwalter den Index gemäss den in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Beschränkungen nachbildet.

Der Referenzindex des Finanzprodukts wurde ursprünglich auf der Grundlage seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzindex und seine Merkmale, einschliesslich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit angemessen nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index nachzubilden und in diesem Rahmen den Tracking Error mittels geschichteter Zufallsstichproben zu kontrollieren.

Bei der Entwicklung des Produkts überprüft der Anlageverwalter die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum spezifischen Referenzindex entwickelt?

Die Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

### ● **Auf welche Weise unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der SBI® AAA-BBB Total Return Index. Der SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return Index ist ein Teilindex des SBI® AAA-BBB Total Return Index und umfasst Anleihen, die von Emittenten mit Sitz in der Schweiz oder im Ausland ausgegeben wurden und im Swiss Bond Index (SBI) enthalten sind.

Der Referenzindex misst die Performance von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Anleihen, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren berücksichtigen.

Diese Faktoren werden anhand eines Rahmens von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Rating-Agentur für Nachhaltigkeit) und entsprechenden Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert.

Es werden Emittenten berücksichtigt, die sich stärker als andere Emittenten an ökologischen oder sozialen Aspekten (ESG-Faktoren) orientieren.

Um diese Emittenten zu identifizieren, werden produkt- und standardbasierte Ausschlusskriterien (negatives Screening) sowie ein «Best-in-Class-Ansatz» verwendet (erfordert ein Mindest-ESG-Rating, damit ein Emittent berücksichtigt werden kann).

Diese Emittenten erhalten eine höhere Gewichtung als im traditionellen Referenzindex, der auf der Indexmethode des unabhängigen Indexanbieters SIX Group basiert.

Zudem werden alle Emittenten, die auf der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) stehen oder die Kriterien des UN Global Compact (UNGC) nicht erfüllen, aus dem Index ausgeschlossen.

Weitere Informationen sind im Fondsvertrag aufgeführt.

### ● **Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, die dazu dienen, die Übereinstimmung des Referenzindex mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 2,80% über dem Referenzindex (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (6,97 ggü. 6,78).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

● **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzindex entwickelt?**

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 2,80% über dem Referenzindex (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (6,97 ggü. 6,78).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

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

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 3,87% über dem Mutterindex (SBI® Corporate Total Return Index) (6,97 ggü. 6,71).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines ökologischen oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, gute Governance-Praktiken anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Auflistung von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können, müssen aber nicht taxonomiekonform sein.

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

**Produktname:**

UBS ETF (CH) – SPI® ESG ETF

**Legal Entity Identifier (LEI-Code)**

549300TLOENV2RXSJP71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> <b>Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem ökologischen Ziel getätigt: ____%</b> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind <input type="checkbox"/> <b>Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Dabei wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, und</b> obwohl keine nachhaltigen Investitionen verfolgt wurden, bestand das Portfolio zu 79,11% aus nachhaltigen Investitionen. <input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> <b>Ökologische/soziale Merkmale wurden beworben, jedoch wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der ESG-Score lag um 6,49% über dem Mutterindex (SPI® Total Return Index) (7,88 ggü. 7,40).

Der Mutterindex ist ein breiter Marktindex, der die ökologischen und/oder sozialen Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen kompatibel ist.

Die Definitionen der Indikatoren finden Sie auf der ersten Seite der Informationen zum Level-2-Standard der Offenlegungsverordnung.

Bitte beachten Sie, dass der Mutterindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

#### **2025/2024:**

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 1,03% höher als am 30. Juni 2024 (7,88 ggü. 7,80).

#### **2024/2023:**

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

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

### **Was sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die teilweise mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Der SPI® ESG Weighted Index basiert auf einem Universum von Marktkapitalisierungen nach Streubesitz, deren Gewichtung anhand von Nachhaltigkeitskriterien angepasst wird. Die streubesitzbasierte Gewichtung wird regelmässig angepasst, wobei Unter- und Übergewichtungen auf der Grundlage des ESG Impact Ratings vorgenommen werden.

Der SPI® ESG Weighted misst die Performance von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren). Diese Faktoren werden anhand eines von der Inrate AG (einer unabhängigen Schweizer Rating-Agentur für Nachhaltigkeit) entwickelten Rahmens und entsprechenden Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Referenzindex besteht aus Komponenten des SPI, die auf einer ESG-Ratingskala von A+ bis D- mindestens mit C+ bewertet sind (Best-in-Class-Ansatz), weniger als 5 Prozent ihres Umsatzes mit kontroversen Tätigkeiten erzielen und deren Controversies Score nicht über dem Durchschnitt liegt. Darüber hinaus enthält der Index keine Unternehmen, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) auf eine Ausschlussliste gesetzt wurden (ESG-Ausschlusskriterium).

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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index ab. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Umfang.

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

Die Indizes berücksichtigen den Inrate ESG Controversies Score, der Emittenten, die in erheblichem Masse gegen ESG-Normen verstossen, frühzeitig aussortiert.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die nachteiligen Auswirkungen, die Unternehmen verursacht haben, und den Verantwortungsgrad, der einem bestimmten Unternehmen zuzuschreiben ist, zu quantifizieren. Die Unternehmen werden ausserdem danach bewertet, wie systematisch solche Probleme auftreten. Kontroversen werden in 38 verschiedene Themenbereiche aufgeteilt und anhand ihres Schweregrads bewertet, basierend auf den nachteiligen Auswirkungen auf Umwelt und Soziales, der jeweiligen Beteiligung, den ergriffenen Massnahmen und der Glaubwürdigkeit. Dieses Modul ist von zentraler Bedeutung, da es sowohl die Bewertung der Auswirkungen als auch die CSR-Bewertung herabsetzt.

Inrate ESG Controversies sollen eine rechtzeitige und beständige Beurteilung von ESG-Kontroversen rund um Emittenten ermöglichen.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details***

Das Controversies-Monitoring von Inrate überwacht die Beteiligung eines Unternehmens an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Prinzipien wie den UN Global Compact sowie das Abschneiden in Bezug auf diese Normen und Prinzipien.

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

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

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





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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index ab. Der Indexanbieter berücksichtigt die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsindikatoren auf indexbezogener Basis.

Weitere Einzelheiten sind im Prospektanhang des jeweiligen Fonds aufgeführt.

Inrate überwacht die Investitionen von Unternehmen in erhebliche ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit deren Geschäftsaktivitäten und/oder Produkten sowie mögliche Verstöße gegen internationale Standards und Prinzipien, wie z. B. die Prinzipien des UN Global Compact, sowie die Leistung der Unternehmen im Hinblick auf diese Prinzipien und Prinzipien.

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen beteiligt sind. Ebenso wenig investiert sie in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstossen (NPT).



## Was sind die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, die **den grössten Anteil** an den **Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 30.06.2025

Grösste Investitionen	Branche	% der Vermögenswerte*	Land
Novartis AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	12,53	Schweiz
Roche Holding AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	12,04	Schweiz
Nestlé SA	Lebensmittel	9,62	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherung	6,16	Schweiz
ABB Ltd.	Elektrische Komponenten und Anlagen	5,66	Schweiz
Compagnie Financière Richemont SA	Uhren und Schmuck	5,33	Schweiz
UBS Group AG	Banken	3,82	Schweiz
Swiss Re AG	Versicherung	3,07	Schweiz
Givaudan SA	Chemie	2,66	Schweiz
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	2,33	Schweiz
Lonza Group AG	Chemie	2,32	Schweiz
Sika AG	Bauwerkstoffe	2,29	Schweiz
Holcim Ltd	Bauwerkstoffe	1,82	Schweiz

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

Swiss Life Holding AG	Versicherung	1,75	Schweiz
Geberit AG	Bauwerkstoffe	1,60	Schweiz

*\* Es kann aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Investitionsübersicht» kommen.*

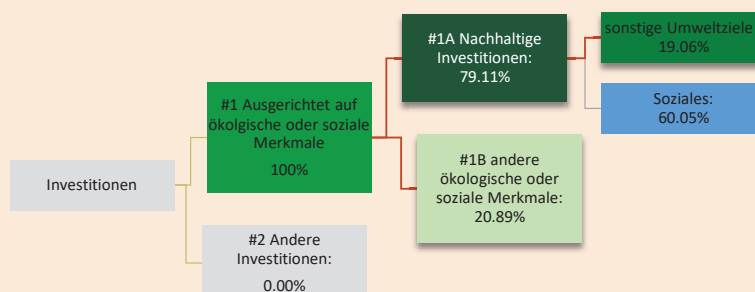


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, belief sich zum Ende des Bezugszeitraums auf 100%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Finanzprodukt betrug 79,11%.

### Wie sah die tatsächliche Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen im Finanzprodukt wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2025, bestimmt.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die getätigt wurden, um die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**#2 Andere Investitionen** umfassen die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen klassifiziert werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst die folgenden Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen klassifiziert werden.

Im Hinblick auf die Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **Erdgas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** umfassen umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bitte beachten Sie hierzu den Abschnitt «Bestandsverzeichnis des Fondsvermögens» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.

### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

### Hat das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

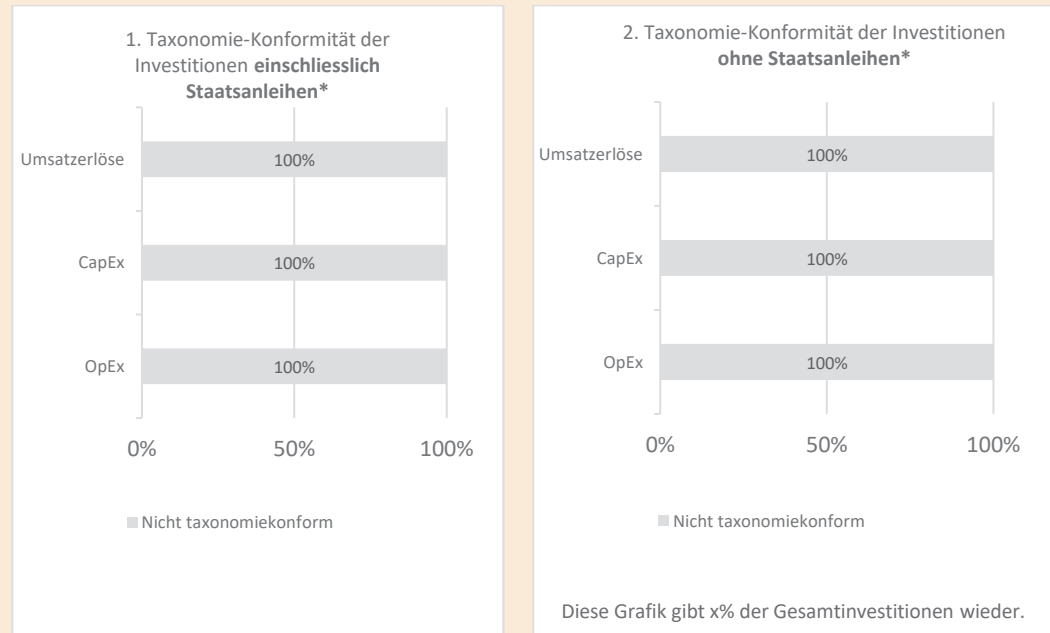
- ☐ Ja:
- ☐ In Erdgas In ☐ Kernenergie
- ☒ Nein



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

<sup>1</sup> Aktivitäten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zum Klimaschutz beitragen («Klimaschutz») und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen Erdgas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risiken aus Staatsanleihen.

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

Es sind keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgt.

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

Keine Veränderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



**Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen?**

Das Finanzprodukt hatte einen Anteil an nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil von 60,05% an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Die Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.



### Welche Investitionen waren in «Andere Investitionen» enthalten, welchen Anlagezweck verfolgten sie und gab es Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische oder soziale Schutzmassnahmen?

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zur Steuerung von Liquiditäts- und Portfoliorisiken eingesetzt wurden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die Daten, die erforderlich sind, um die Erfüllung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, nicht verfügbar sind.



### Welche Massnahmen wurden im Bezugszeitraum ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter beachtet bei der Nachbildung des Index die Beschränkungen, die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegt sind.

Das Finanzprodukt wählte ursprünglich den Referenzindex aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben soll.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) so weit wie möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, den Index nachzubilden und in diesem Rahmen den Tracking Error mittels geschichteter Zufallsstichproben zu kontrollieren.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei der Auflegung des Produkts und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



### Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum spezifischen Referenzindex entwickelt?

#### ● Auf welche Weise unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Der breite Marktindex ist der SPI® Total Return. Der SPI® ESG Weighted Total Return ist ein Teilindex des SPI® Total Return.

Der SPI® ESG Weighted Total Return Index basiert auf einem Universum von Marktkapitalisierungen nach Streubesitz, deren Gewichtung anhand von Nachhaltigkeitskriterien angepasst wird. Die streubesitzbasierte Gewichtung wird

vierteljährlich angepasst, wobei Unter- und Übergewichtungen auf der Grundlage des ESG Impact Ratings vorgenommen werden.

Der SPI® ESG Weighted Total Return misst die Performance von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren).

Diese Faktoren werden anhand eines Rahmens von Inrate AG (einer unabhängigen Schweizer Rating-Agentur für Nachhaltigkeit) und entsprechenden Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert.

Der Referenzindex umfasst Komponenten des SPI Total Return, die auf einer ESG-Ratingskala mindestens mit A+ bis D- bewertet sind (Best-in-Class-Ansatz), weniger als 5% ihres Umsatzes mit kontroversen Tätigkeiten erzielen und deren Controversies Score den Durchschnitt nicht überschreitet.

Zudem enthält der Index keine Unternehmen, die auf der Ausschlussliste (ESG-Ausschlusskriterien) des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) stehen.

● ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, die dazu dienen, die Übereinstimmung des Referenzindex mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?***

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 0,64% über dem Referenzindex (SPI® ESG Weighted Total Return Index) (7,88 ggü. 7,83).

Bitte beachten Sie, dass der Mutterindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

● ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzindex entwickelt?***

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 0,64% über dem Referenzindex (SPI® ESG Weighted Total Return Index) (7,88 ggü. 7,83).

Bitte beachten Sie, dass der Mutterindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

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

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 6,49% über dem Mutterindex (SPI® Total Return Index) (7,88 ggü. 7,40).

Bitte beachten Sie, dass der Mutterindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, den Referenzindex und den Mutterindex zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und denen des Index- oder Mutterindexanbieters führen.

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines ökologischen oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, gute Governance-Praktiken anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Auflistung von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können, müssen aber nicht taxonomiekonform sein.

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

Produktname:

Legal Entity Identifier (LEI-Code)

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF

5493003RHKJBP1OZVS91

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem ökologischen Ziel getätigt: \_\_\_\_%

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

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

☐ Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_\_%

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Dabei wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen verfolgt wurden, bestand das Portfolio zu 78,88% aus nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind

☒ mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Ökologische/soziale Merkmale wurden beworben, jedoch wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

#### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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



Der ESG-Score lag um 6,62% über dem Mutterindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,38 ggü. 7,86).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) des MSCI lag um 81,78% unter der des Mutterindex (MSCI Switzerland IMI Index) (16,18 ggü. 88,82).

Die Definitionen der Indikatoren finden Sie auf der ersten Seite der Informationen zum Level-2-Standard der Offenlegungsverordnung.

Der Mutterindex ist ein breiter Marktindex, der die ökologischen und/oder sozialen Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen kompatibel ist.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

#### **2025/2024:**

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 0,60% höher als am 30. Juni 2024 (8,38 ggü. 8,33).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) des MSCI lag am 30. Juni 2025 um 20,80% niedriger als am 30. Juni 2024 (16,18 ggü. 20,43).

#### **2024/2023:**

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) lag am 30. Juni 2024 um 2,97% höher als am 30. Juni 2023 (8,33 ggü. 8,09).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) des MSCI lag am 30. Juni 2024 um 1,64% höher als am 30. Juni 2023 (20,43 ggü. 20,10).

### **Was sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die teilweise mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Mit dem Finanzprodukt sollen nachhaltige Investitionen getätigt werden, indem mindestens 90% des Nettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die Bestandteile des Index sind.

Die MSCI SRI Low Carbon Select Indizes sind darauf ausgelegt, die Performance von Unternehmen nachzubilden, deren Kohlenstoffrisiko geringer ist als das des zugrunde liegenden Global Investable Market Index.

Zudem werden Unternehmen ausgeschlossen, die spezifische wertebasierte Kriterien mit Schwerpunkt auf Produkten mit hohen negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen nicht erfüllen.

Ausserdem sind diese Indizes darauf ausgelegt, die Performance von Unternehmen nachzubilden, die im Vergleich zu anderen Unternehmen ihrer Branche hohe Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings (ESG-Ratings) aufweisen.

Die MSCI ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihre Portfoliozusammensetzung zu integrieren.

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

Das MSCI ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Säulen wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Anspruchsgruppen und soziale Chancen.

Die MSCI-Messgrössen zum Klimawandel liefern Klimadaten und Tools, die es Anlegern erleichtern, Klimarisiken und -chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse einzubeziehen.

Dadurch werden Anleger bei der Erreichung verschiedener Ziele unterstützt, darunter die Messung von und die Berichterstattung über Klimarisiken, die Ausrichtung auf die Temperaturentwicklung und die Berücksichtigung von Klimawandelforschung in ihrem Risikomanagementprozess, insbesondere durch Klimaszenarioanalysen für Übergangs- und physische Risiken.

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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index ab. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Umfang.

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

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Die Indizes berücksichtigen den MSCI ESG Controversies Score, der Emittenten, die in erheblichem Masse gegen ESG-Normen verstossen, frühzeitig aussortiert.

MSCI ESG Controversies sollen eine rechtzeitige und beständige Beurteilung von ESG-Kontroversen rund um Emittenten ermöglichen. Emittenten mit einem MSCI ESG Controversies Score von «Red» (Score von weniger als 1) werden von Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversy Score misst die Beteiligung eines Emittenten an erheblichen ESG-Kontroversen und wie gut der Emittent internationale Normen und Prinzipien einhält.

Das Finanzprodukt schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?***

Das MSCI ESG Controversies Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Prinzipien wie den UN Global Compact sowie das Abschneiden in Bezug auf diese Normen und Prinzipien.

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

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

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



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

Es handelt sich um ein passiv verwaltetes Finanzprodukt, das einen Index nachbildet. Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Die Indizes berücksichtigen den MSCI ESG Controversies Score, der Emittenten, die in erheblichem Masse gegen ESG-Normen verstossen, frühzeitig aussortiert.

MSCI ESG Controversies sollen eine rechtzeitige und beständige Beurteilung von ESG-Kontroversen rund um Emittenten ermöglichen. Emittenten mit einem MSCI ESG Controversies Score von «Red» (Score von weniger als 1) werden von Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversy Score misst die Beteiligung eines Emittenten an erheblichen ESG-Kontroversen und wie gut der Emittent internationale Normen und Prinzipien einhält.

Das MSCI ESG Controversies Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Prinzipien wie den UN Global Compact sowie das Abschneiden in Bezug auf diese Normen und Prinzipien.

Das Finanzprodukt schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

UBS-AM investiert weder in Unternehmen, die an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen beteiligt sind, noch in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstossen.

Weitere Einzelheiten sind im Prospektanhang des jeweiligen Fonds aufgeführt.



## Was sind die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, die **den grössten Anteil** an den **Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 30.06.2025

Grösste Investitionen	Branche	% der Vermögenswerte*	Land
Novartis AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	5,28	Schweiz
Lonza Group AG	Chemie	5,13	Schweiz
UBS Group AG	Banken	5,07	Schweiz
ABB Ltd.	Elektrische Komponenten und Anlagen	5,06	Schweiz
Roche Holding AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	5,02	Schweiz
Sika AG	Bauwerkstoffe	4,92	Schweiz
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	4,85	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherung	4,84	Schweiz
Givaudan SA	Chemie	4,77	Schweiz
Swiss Re AG	Versicherung	4,72	Schweiz
Nestlé SA	Lebensmittel	4,59	Schweiz
Swiss Life Holding AG	Versicherung	3,68	Schweiz
Geberit AG	Bauwerkstoffe	3,33	Schweiz
Sandoz Group AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	2,90	Schweiz
Swisscom AG	Telekommunikation	2,33	Schweiz

*\* Es kann aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Investitionsübersicht» kommen.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, belief sich zum Ende des Bezugszeitraums auf 100%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Finanzprodukt betrug 78,88%.

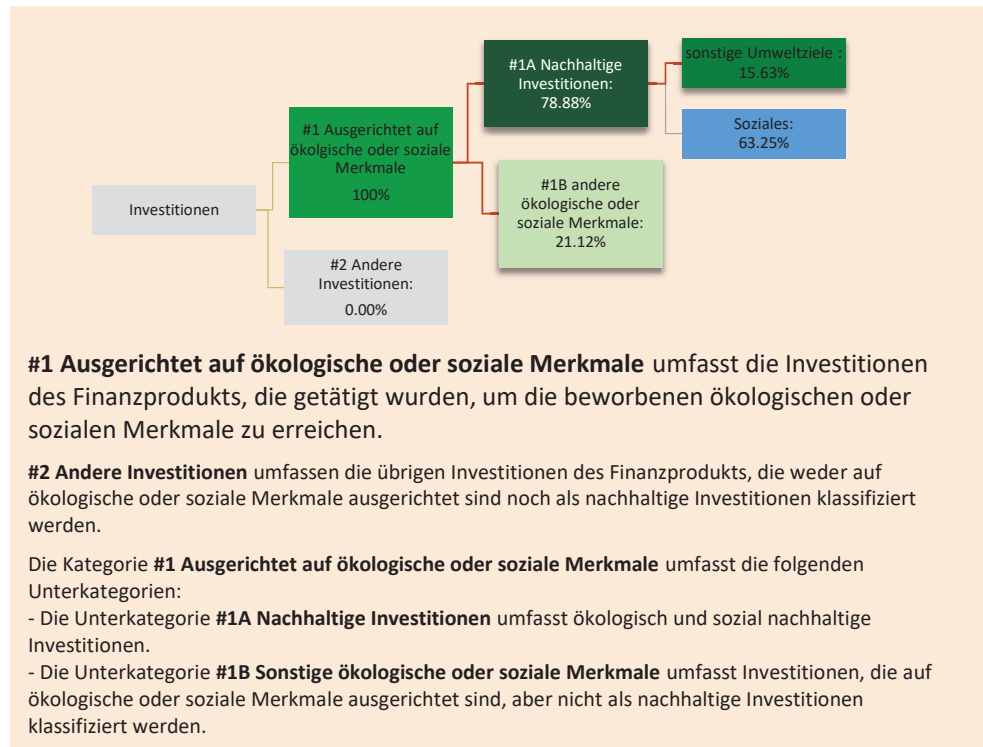
### Wie sah die tatsächliche Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen im Finanzprodukt wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2025, bestimmt.

Im Hinblick auf die Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **Erdgas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** umfassen umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Bitte beachten Sie hierzu den Abschnitt «Bestandsverzeichnis des Fondsvermögens» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

### ● **Hat das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In Erdgas In ☐ Kernenergie

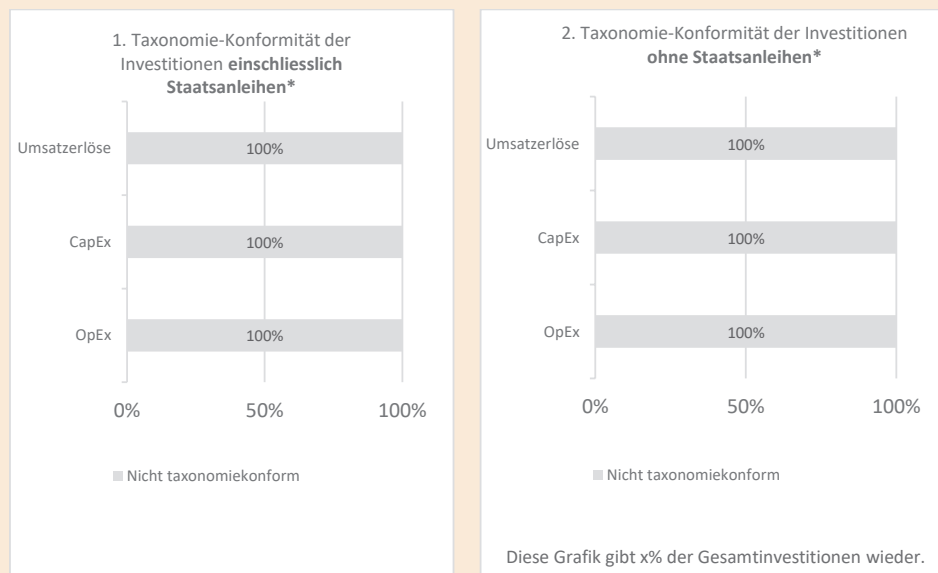
☒ Nein

<sup>1</sup> Aktivitäten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zum Klimaschutz beitragen («Klimaschutz») und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen Erdgas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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




\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risiken aus Staatsanleihen.

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

Es sind keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgt.

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

Keine Veränderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.

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



Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen?

Das Finanzprodukt hatte einen Anteil an nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil von 63,25% an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



### Welche Investitionen waren in «Andere Investitionen» enthalten, welchen Anlagezweck verfolgten sie und gab es Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische oder soziale Schutzmassnahmen?

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zur Steuerung von Liquiditäts- und Portfoliorisiken eingesetzt wurden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die Daten, die erforderlich sind, um die Erfüllung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, nicht verfügbar sind.



### Welche Massnahmen wurden im Bezugszeitraum ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter beachtet bei der Nachbildung des Index die Beschränkungen, die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegt sind.

Das Finanzprodukt wählte ursprünglich den Referenzindex aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben soll.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) so weit wie möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, den Index nachzubilden und in diesem Rahmen den Tracking Error mittels geschichteter Zufallsstichproben zu kontrollieren.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei der Auflegung des Produkts und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



### Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum spezifischen Referenzindex entwickelt?

Die Referenzindizes sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

- *Auf welche Weise unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?*

Der breite Marktindex ist der MSCI Switzerland IMI Index. Der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index ist ein streubesitzadjustierter, nach Börsenkapitalisierung gewichteter Index.

Der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index schliesst Unternehmen aus, die bestimmten wertebasierten Kriterien wie religiösen Überzeugungen, moralischen Standards oder ethischen Ansichten nicht entsprechen.

Der Index zielt auf Unternehmen ab, die im Vergleich zu anderen Unternehmen ihrer Branche höhere ESG-Ratings aufweisen.

Der Index ist eine gekappte Version des MSCI Switzerland IMI Extended SRI Index, der die Unternehmenskonzentration begrenzt, indem er die maximale Gewichtung eines Unternehmens auf 5% beschränkt.

Der Index wird in zwei Schritten aufgebaut. In einem ersten Schritt werden Unternehmen aus den Bereichen Kernkraft, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, militärische und zivile Schusswaffen, genetisch veränderte Organismen und Erwachsenenunterhaltung ausgeschlossen. Anschliessend wird das erstklassige Auswahlverfahren von MSCI auf das verbleibende Wertschriftenuniversum im Mutterindex (MSCI Switzerland IMI Index) angewandt, um die besten 50% der Unternehmen in den einzelnen Sektoren nach ESG-Rating auszuwählen (wodurch 75% der Wertschriften mit den schlechtesten Ratings ausgeschlossen werden). MSCI stellt diese ESG-Ratings (die «MSCI ESG-Ratings») zur Verfügung. Die MSCI ESG-Ratings der Unternehmen müssen die folgenden Punkte erfüllen: i) Sie müssen ein höheres MSCI ESG-Rating als «BBB» aufweisen und ii) der MSCI ESG Controversies Score muss 1 oder höher sein, damit sie als Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating gelten.

Das MSCI ESG-Rating berechnet eine gewichtete Durchschnittsbewertung zu Schlüsselbelangen (Weighted Average Key Issue Score, WAKIS) auf der Grundlage der Risiken, Chancen und Kontroversen für jedes Unternehmen.

Die Gewichtung ausgewählter Schlüsselbelange richtet sich danach, wie stark eine Branche auf ökologische und soziale Faktoren Einfluss nimmt und in welchem Zeitraum Risiken und Chancen voraussichtlich eintreten werden. Der sektorbereinigte Score der Unternehmen entspricht einem Rating zwischen AAA (am besten) und CCC (am schlechtesten). Die Unternehmen werden unter anderem anhand der folgenden Faktoren bewertet: Kohlenstoffemissionen, Wasserverschmutzung, Biodiversität und Landnutzung, Arbeitnehmer-Arbeitgeber-Beziehungen, Entwicklung des Humankapitals, Vielfalt im Management Board usw. (nicht vollständige Liste).

Mindestens 90% der Wertschriften weisen ein ESG-Rating auf.

Da die Anlagepolitik des Teilfonds MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF darin besteht, den Index nachzubilden, wird auch das Portfolio des Teilfonds passiv verwaltet.

Der Ansatz zur Berücksichtigung von ESG-Kriterien entspricht daher dem von MSCI und hängt somit von dem Ansatz und der Methodik eines Drittanbieters ab.

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien variiert für die einzelnen Vermögenswerte, da die Schlüsselbelange branchenspezifischer Art sind und nicht alle Vermögenswerte in gleicher Weise betreffen.

MSCI legt daher die Gewichtungen fest, die den Beitrag der einzelnen Schlüsselbelange zum gesamten ESG-Rating berücksichtigen.



Diese Gewichtungen basieren auf den Auswirkungen der Branche auf ökologische und soziale Faktoren sowie dem erwarteten Zeitraum, in dem Risiken und Chancen voraussichtlich eintreten werden.

Wertschriften werden entsprechend ihrer Klassifizierung nach dem Global Industry Classification Standard (GICS®) streubesitzadjustiert.  
Sie werden auch nach Grösse, Liquidität und Mindeststreubesitz gefiltert.

Der Index wird quartalsweise einer Neugewichtung unterzogen. Er kann auch zu anderen Zeitpunkten neu gewichtet werden, um den geltenden Anlagebeschränkungen zu entsprechen oder Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen zu berücksichtigen.

● ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, die dazu dienen, die Übereinstimmung des Referenzindex mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?***

Der ESG-Score am 30. Juni 2025 entsprach dem Referenzindex (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,38 ggü. 8,38).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) am 30. Juni 2025 entsprach dem Referenzindex (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (16,18 ggü. 16,18).

● ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzindex entwickelt?***

Der ESG-Score am 30. Juni 2025 entsprach dem Referenzindex (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,38 ggü. 8,38).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) am 30. Juni 2025 entsprach dem Referenzindex (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (16,18 ggü. 16,18).

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

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 6,62% über dem des breiten Marktindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,38 ggü. 7,86).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) des MSCI lag am 30. Juni 2025 um 81,78% unter der des breiten Marktindex (MSCI Switzerland IMI Index) (16,18 ggü. 88,82).

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines ökologischen oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keine ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, gute Governance-Praktiken anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Auflistung von sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können, müssen aber nicht taxonomiekonform sein.

Produktname:

Legal Entity Identifier (LEI-Code)

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI  
Dividend Screened ETF

391200N97TLOVQERPI50

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ **Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem ökologischen Ziel getätigt: \_\_\_\_%**

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

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

☐ **Nachhaltige Investitionen wurden dabei mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_\_%**

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ **Dabei wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, und** obwohl keine nachhaltigen Investitionen verfolgt wurden, bestand das Portfolio zu 81,60% aus nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind

☒ mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig klassifiziert sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ **Ökologische/soziale Merkmale wurden beworben, jedoch wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

Der ESG-Score lag um 10,74% über dem Mutterindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,66 ggü. 7,82).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) des MSCI lag um 29,99% unter der des Mutterindex (MSCI Switzerland IMI Index) (62,38 ggü. 89,10).

Die Definitionen der Indikatoren finden Sie auf der ersten Seite der Informationen zum Level-2-Standard der Offenlegungsverordnung.

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

#### **2025/2024:**

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 1,52% höher als am 30. Juni 2024 (8,66 ggü. 8,53).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) des MSCI lag am 30. Juni 2025 um 1,62% niedriger als am 30. Juni 2024 (62,38 ggü. 63,41).

#### **2024/2023:**

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) lag am 30. Juni 2024 um 0,24% höher als am 30. Juni 2023 (8,53 ggü. 8,51).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) des MSCI lag am 30. Juni 2024 um 14,58% niedriger als am 30. Juni 2023 (63,41 ggü. 74,23)

### ● **Was sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die teilweise mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Mit dem Finanzprodukt sollen nachhaltige Investitionen getätigt werden. Zu diesem Zweck investiert es mindestens 90% seines Nettovermögens in Wertpapiere, die Bestandteile des Index sind.

Die MSCI ESG Low Carbon Select Indizes sollen die Performance einer Anlagestrategie nachbilden, die darauf abzielt, das Engagement in Unternehmen zu erhöhen, die über ein solides ESG-Profil verfügen, das sich zudem dank einer Neugewichtung der im Streubesitz befindlichen Marktkapitalisierung der Komponenten auf der Grundlage bestimmter ESG-Kriterien stetig verbessert, während andere Unternehmen auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimakriterien ausgeschlossen werden.

Die MSCI ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihre Portfoliozusammensetzung zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Säulen wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Anspruchsgruppen und soziale Chancen.

Die MSCI-Messgrößen zum Klimawandel liefern Klimadaten und Tools, die es Anlegern erleichtern, Klimarisiken und -chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse einzubeziehen.

Die MSCI ESG-Ratings unterstützen Anleger bei der Erreichung verschiedener Ziele, darunter die Messung und Berichterstattung über bestehende Klimarisiken, die Umsetzung

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

von Strategien zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen und zur Vermeidung fossiler Brennstoffe, die Nutzung von Möglichkeiten zur Verringerung des Temperaturanstiegs und die Einbeziehung von Klimawandelforschung in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien für Übergangs- und physische Risiken.

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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index ab. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Umfang.

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

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt. Die Indizes berücksichtigen den «MSCI ESG Controversies Score», der Emittenten, die im erheblichen Masse gegen ESG-Standards verstossen, bereits in einem frühen Stadium ausschliesst.

MSCI ESG Controversies sollen eine rechtzeitige und beständige Beurteilung von ESG-Kontroversen von Emittenten bieten. Ein Emittent mit einem MSCI ESG Controversies Score von «Red» (Score von weniger als 1) wird von Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst die Beteiligung eines Emittenten an erheblichen ESG-Kontroversen und wie gut ein Emittent internationale Normen und Prinzipien einhält. Das Finanzprodukt schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Produktion, Lagerung oder der Weitergabe von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen oder chemischen Waffen beteiligt sind oder damit handeln.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?*

Das MSCI ESG Controversies Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Prinzipien wie den UN Global Compact sowie das Abschneiden in Bezug auf diese Normen und Prinzipien.

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

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

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



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

Es handelt sich um ein passiv verwaltetes Finanzprodukt, das einen Index nachbildet. Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Die Indizes berücksichtigen den MSCI ESG Controversies Score, der Emittenten, die in erheblichem Masse gegen ESG-Normen verstossen, frühzeitig aussortiert.

MSCI ESG Controversies sollen eine rechtzeitige und beständige Beurteilung von ESG-Kontroversen rund um Emittenten ermöglichen. Emittenten mit einem MSCI ESG Controversies Score von «Red» (Score von weniger als 1) werden von Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversy Score misst die Beteiligung eines Emittenten an erheblichen ESG-Kontroversen und wie gut der Emittent internationale Normen und Prinzipien einhält.

Das MSCI ESG Controversies Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Prinzipien wie den UN Global Compact sowie das Abschneiden in Bezug auf diese Normen und Prinzipien.

Das Finanzprodukt schliesst auch Investitionen in Unternehmen aus, die direkt an umstrittenen Waffen (Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung und Weitergabe von oder Handel mit Streumunition, Antipersonenminen, Waffen mit abgereichertem Uran, chemischen und biologischen Waffen, blendenden Laserwaffen, nicht nachweisbaren Fragmenten und Brandwaffen (weisser Phosphor)), Tabak, Abbau von Kraftwerkskohle sowie Öl und Gas beteiligt sind. UBS-AM investiert weder in Unternehmen, die an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen beteiligt sind, noch in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstossen (NPT).



## Was sind die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, die **den grössten Anteil** an den **Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen:  
30.06.2025

Grösste Investitionen	Branche	% der Vermögenswerte*	Land
Novartis AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	16,33	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherung	14,99	Schweiz
Kühne + Nagel International AG	Transport	13,94	Schweiz
Nestlé SA	Lebensmittel	12,57	Schweiz
Roche Holding AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	10,29	Schweiz
Galenica AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	7,63	Schweiz
Swiss Re AG	Versicherung	5,80	Schweiz
SGS SA	Unternehmensdienstleistungen	2,55	Schweiz
Clariant AG	Chemie	2,38	Schweiz
Sonova Holding AG	Audiotechnik	2,18	Schweiz
Julius Bär Group Ltd	Banken	2,03	Schweiz
Barry Callebaut	Lebensmittel	1,51	Schweiz

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

SIG Group AG	Verpackungsindustrie	1,50	Schweiz
Holcim Ltd	Bauwerkstoffe	1,35	Schweiz
Cembra Money Bank AG	Banken	0,99	Schweiz

*\* Es kann aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Investitionsübersicht» kommen.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, belief sich zum Ende des Bezugszeitraums auf 99,09%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen im Finanzprodukt betrug 81,60%.

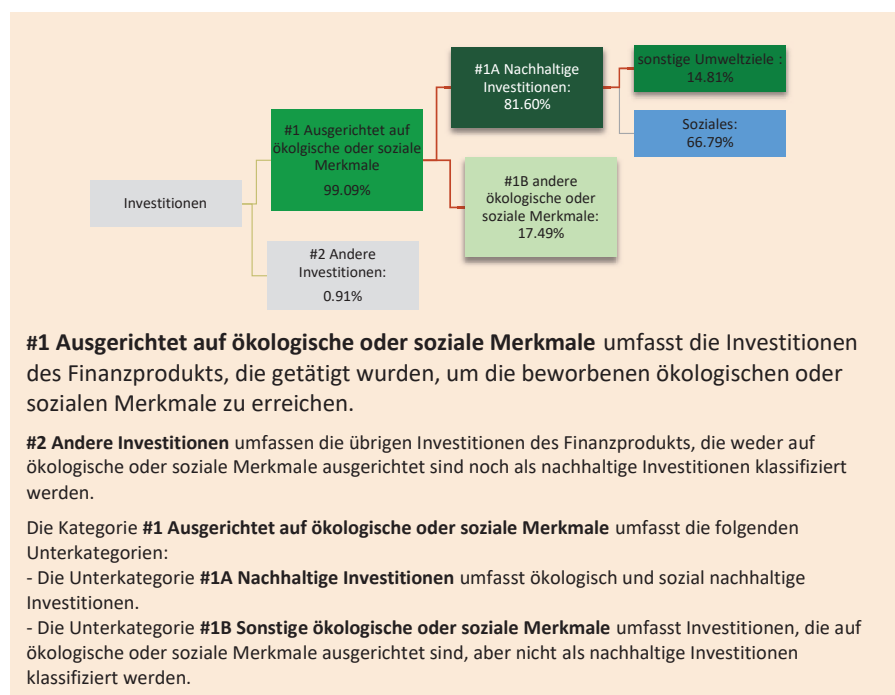
Im Hinblick auf die Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **Erdgas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** umfassen umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die tatsächliche Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen im Finanzprodukt wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2025, bestimmt.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bitte beachten Sie hierzu den Abschnitt «Bestandsverzeichnis des Fondsvermögens» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



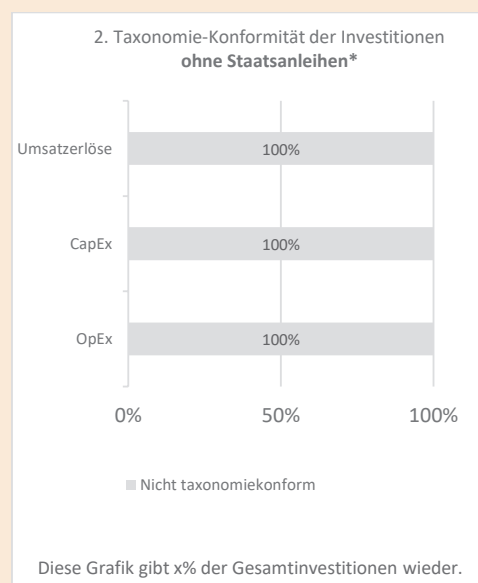
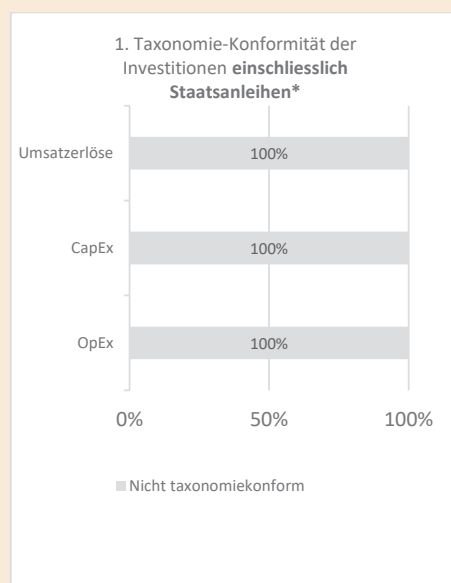
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

### Hat das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?


- ☐ Ja:
- ☐ In Erdgas In ☐ Kernenergie
- ☒ Nein

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



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risiken aus Staatsanleihen.

<sup>1</sup> Aktivitäten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zum Klimaschutz beitragen («Klimaschutz») und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen Erdgas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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

Es sind keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgt.

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

Keine Veränderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



#### **Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht mit der EU-Taxonomie im Einklang stehen?**

Das Finanzprodukt hatte einen Anteil an nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



#### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts tragen entweder zu ökologischen oder sozialen Merkmalen oder zu beiden bei. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer vorab festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Merkmalen. Daher gibt es auch keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen.



#### **Welche Investitionen waren in «Andere Investitionen» enthalten, welchen Anlagezweck verfolgten sie und gab es Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische oder soziale Schutzmassnahmen?**

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zur Steuerung von Liquiditäts- und Portfoliorisiken eingesetzt wurden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die Daten, die erforderlich sind, um die Erfüllung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen, nicht verfügbar sind.



#### **Welche Massnahmen wurden im Bezugszeitraum ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?**

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter beachtet bei der Nachbildung des Index die Beschränkungen, die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegt sind.

Das Finanzprodukt wählte ursprünglich den Referenzindex aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben soll.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) so weit wie möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds besteht



darin, den Index nachzubilden und in diesem Rahmen den Tracking Error mittels geschichteter Zufallsstichproben zu kontrollieren.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei der Auflegung des Produkts und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



## Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum spezifischen Referenzindex entwickelt?

Die **Referenzindizes** sind Indizes, anhand derer gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.

### ● **Auf welche Weise unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Switzerland IMI Index. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index basiert auf seinem Mutterindex, dem MSCI Switzerland IMI Index.

Er umfasst Large-, Mid- und Small-Cap-Aktien aus den Schweizer Aktienmärkten. Der Index soll die Performance einer Strategie nachbilden, die eine systematische Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Standards (ESG) anstrebt und das Engagement gegenüber dem Faktor Yield maximiert.

Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index wird durch die Auswahl von Komponenten des MSCI Switzerland IMI Index (des Mutterindex) und die Anwendung eines Optimierungsprozesses konstruiert.

Dieser Prozess zielt darauf ab, das Engagement gegenüber dem Faktor Yield (innerhalb festgelegter Grenzen) zu maximieren, den Tracking Error zu minimieren, das Engagement in CO<sub>2</sub> und anderen Treibhausgasen in Kohlenstoffäquivalenten zu reduzieren, das Engagement in potenziellen Emissionsrisiken fossiler Brennstoffreserven um 30% zu verringern sowie den gewichteten durchschnittlichen und branchenbereinigten ESG-Score des Index gegenüber dem Mutterindex um 10% zu verbessern.

Der Index schliesst Unternehmen aus, die mit umstrittenen konventionellen Waffen, zivilen und nuklearen Waffen, Tabak, Kohlekraftwerken und der Gewinnung fossiler Brennstoffe in Verbindung stehen.

Der Index schliesst ebenfalls Unternehmen aus, die den Kriterien der Nachhaltigkeit und Dividendenkontinuität sowie der Aktienkursentwicklung nicht entsprechen, wie in der Methodik der MSCI High Dividend Yield Indizes beschrieben.

Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index wird halbjährlich neu gewichtet, in der Regel zum Ende des letzten Geschäftstages im Mai und November, zeitgleich mit den halbjährlichen Indexüberprüfungen (Semi-Annual Index Reviews, SAIRs) der MSCI Global Investable Market Indizes im Mai und November.

● **Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, die dazu dienen, die Übereinstimmung des Referenzindex mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 0,12% unter dem Referenzindex (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (8,66 ggü. 8,67).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) lag am 30. Juni 2025 um 2,62% unter dem Referenzindex (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (62,38 ggü. 64,06).

● **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzindex entwickelt?**


Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 0,12% unter dem Referenzindex (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (8,66 ggü. 8,67).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) lag am 30. Juni 2025 um 2,62% unter der Referenzbenchmark (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (62,38 ggü. 64,06).

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

Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 10,74% über dem Mutterindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,66 ggü. 7,82).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) des MSCI lag am 30. Juni 2025 um 29,99% unter der des Mutterindex (MSCI Switzerland IMI Index) (62,38 ggü. 89,10).

 Follow us on LinkedIn

[www.ubs.com](https://www.ubs.com)

