

# Jahresbericht 2020/2021

## **Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts**

### **Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2021**

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds  
UBS ETF (CH) – Gold  
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
UBS ETF (CH) – Platinum  
UBS ETF (CH) – Palladium  
UBS ETF (CH) – Silver  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3  
UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7  
UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> ESG  
UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid  
UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible



# Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Mitteilungen an die Anleger	5	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft zu den Jahresrechnungen	7	
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate <sup>®</sup>	10	(CHF) A-dis / CH0124758522
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds	16	(CHF) A-dis / CH0105994401
UBS ETF (CH) – Gold	22	(USD) A-dis / CH0106027193
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged	27	(EUR) A-dis / CH0106027144
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged	32	(CHF) A-dis / CH0106027128
UBS ETF (CH) – Platinum	37	(USD) A-dis / CH0116014934
UBS ETF (CH) – Palladium	42	(USD) A-dis / CH0118929022
UBS ETF (CH) – Silver	47	(USD) A-dis / CH0118929048
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	52	CH0116015352
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	57	CH0109967858
UBS ETF (CH) – SBI <sup>®</sup> Domestic Government 1-3	62	(CHF) A-dis / CH0118923876
UBS ETF (CH) – SBI <sup>®</sup> Domestic Government 3-7	67	(CHF) A-dis / CH0118923892
UBS ETF (CH) – SMIM <sup>®</sup>	72	(CHF) A-dis / CH0111762537
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup> ESG	78	(CHF) A-acc / CH0590186661
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup> Mid	85	(CHF) A-dis / CH0130595124
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup>	91	(CHF) A-dis / CH0131872431
UBS ETF (CH) – SMI <sup>®</sup>	99	(CHF) A-dis / CH0017142719
UBS ETF (CH) – SLI <sup>®</sup>	105	(CHF) A-dis / CH0032912732
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland	111	(CHF) A-dis / CH0226274246
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	117	(EUR) A-dis / CH0226274204
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD	123	(USD) A-dis / CH0226274212
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	129	(CHF) A-acc / CH0492935355 (CHF) A-dis / CH0368190739
Anhang zu Ergänzende Angaben	136	
Effektenleihe und Sicherheiten	141	

## **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.

## **Internetadressen**

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

[www.ubs.com/etf](http://www.ubs.com/etf)

# Organisation

## Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenplatz 6, 4002 Basel

## Verwaltungsrat

*Reto Ketterer*

Präsident (bis 24.8.2020)

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Michael Kehl*

Präsident (ab 24.8.2020)

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Christian Maurer*

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(bis 24.10.2020)

*Dr. Daniel Brüllmann*

Mitglied

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(ab 24.8.2020)

*André Valente*

Delegierter

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

*Thomas Rose*

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Franz Gysin*

Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

*Werner Strebel*

Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director  
(ab 24.8.2020)

## Geschäftsleitung

*André Valente*

Managing Director

Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

*Eugène Del Cioppo*

Managing Director

Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Products

White Labelling Solutions

*Urs Fäs*

Managing Director

Leiter Real Estate Funds

*Christel Müller*

Executive Director

Leiterin Corporate Governance & Change Management

*Georg Pfister*

Managing Director

Leiter Process, Platform, Systems und Leiter Finance, HR

*Thomas Reisser*

Executive Director

Leiter Compliance

*Beat Schmidlin*

Executive Director

Leiter Legal Services

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich und an UBS Asset Management (UK) Ltd, London delegiert. 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.

## Delegation 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, delegiert. Die genaue Ausführung

dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

## **Zahlstellen**

UBS Switzerland AG, Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

## **Kontaktstelle in Liechtenstein**

*Vertrieb und Zahlstelle*  
Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft,  
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

## **Vertrieb in Singapur\***

Anteile des

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds  
UBS ETF (CH) – Gold  
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
UBS ETF (CH) – Platinum  
UBS ETF (CH) – Palladium  
UBS ETF (CH) – Silver  
UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD  
können in diesem Land vertrieben werden.

\* Eingeschränkter Anlegerkreis (restricted scheme)

## **Angebot in Mexiko**

Für Anteile des

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

# Mitteilungen an die Anleger

## Fondsvertragsänderungen

### UBS ETF (CH)

- **SXI Real Estate®**
- **SXI Real Estate® Funds**
- **Gold**
- **Gold (EUR) hedged**
- **Gold (CHF) hedged**
- **Platinum**
- **Palladium**
- **Silver**
- **CMCI Oil SF (CHF) A-dis**
- **CMCI Oil SF (USD) A-dis**
- **SBI® Domestic Government 1-3**
- **SBI® Domestic Government 3-7**
- **SMIM®**
- **SPI® ESG**
- **SPI® Mid**
- **SPI®**
- **SMI®**
- **SLI®**
- **MSCI Switzerland**
- **MSCI Switzerland hedged to EUR**
- **MSCI Switzerland hedged to USD**
- **MSCI Switzerland IMI Socially Responsible**

## Mitteilung vom 21. Oktober 2020

### UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

#### 1. «Anlagepolitik (§ 8)

Dieses Teilvermögen repliziert neu den folgenden Index: MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Net Total Return CHF Index (bisher: MSCI Switzerland IMI Extended SRI 5% Issuer Capped Net Total Return CHF Index).

Das Anlageziel lautet neu wie folgt (neuer Text unterstrichen):

Das Anlageziel von «– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible» besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Net Total Return CHF Index nachzubilden.

Die Anlagepolitik lautet neu wie folgt (neuer Text unterstrichen):

a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, das Vermögen des Teilvermögens hauptsächlich in:

aa) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipations-scheine und ähnliches), die im MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Net Return CHF Index enthalten sind. Die Gewichtung der Titel, welche sich im Wertpapierportefeuille des Teilvermögens befinden, ist mit der Gewichtung der Titel im MSCI Switzerland IMI Extended Low Carbon Select SRI 5% Issuer Capped Net Total Return CHF Index grundsätzlich identisch. Es müssen jedoch nicht zu jedem Zeitpunkt sämtliche im Referenzindex enthaltene Titel im Teilvermögen enthalten sein.

ab) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen.

b) Die Fondsleitung kann zudem investieren in: Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipations-scheine und ähnliches) und ähnliche an einer Börse kotierte Titel, die nicht im MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Net Total Return CHF Index vertreten sind, von welchen jedoch gemäss den im Prospekt (Ziff. 1.3) aufgeführten Bestimmungen angekündigt wurde, dass sie in den Index aufgenommen werden.

c) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen, die sich auf das Fondsvermögen nach Abzug der flüssigen Mittel beziehen, einzuhalten:

– andere kollektive Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 1 d) des Allgemeinen Teils insgesamt höchstens 10% wobei der Erwerb von schweizerischen Immobilienfonds ausgeschlossen ist.

Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 20 Anteile von Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.»

## Mitteilung vom 25. November 2020

#### 1. «Anteile und Anteilklassen (§ 6)

Die folgenden Anteilklassen werden nicht lanciert und aus dem Fondsvertrag gestrichen:

SBI® Domestic Government 1-3, (CHF) A-acc

SBI® Domestic Government 3-7, (CHF) A-acc

SMI®, (CHF) A-acc

SLI®, (CHF) A-acc

SMIM®, (CHF) A-acc

SPI® Mid, (CHF) A-acc

SPI®, (CHF) A-acc

MSCI Switzerland, (CHF) A-acc»

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 27. November 2020 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 1. Dezember 2020 in Kraft.

### **Mitteilung vom 7. April 2021**

#### **1. «Produktanhang Ziff. 1 Anlageziel**

Das Anlageziel des Teilvermögens MSCI Switzerland IMI Socially Responsible wird wie folgt ergänzt:

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) 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® Sektoren, bis diese 50 Prozent Gewicht des Parent Indizes erreicht haben (sog. Best-in Class-Ansatz). Für weitere Ausführungen wird auf den Prospekt verwiesen.

#### **2. Produkthanhang Ziff. 5 Effektenleihe**

Neu wird für das Teilvermögen SPI® ESG keine Effektenleihe mehr getätigt.»

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 19. Mai 2021 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 20. Mai 2021 in Kraft.

### **Mitteilung vom 25. Juni 2021**

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

Die Anteile der Anteilsklasse (CHF) A-dis werden per 31. August 2021 (nach Handelsschluss) im nachfolgenden Verhältnis aufgeteilt («Split»):

SXI Real Estate® Funds, (CHF) A-dis: 1:7

Ein (alter) Anteil der Anteilsklasse UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds, (CHF) A-dis wird zufolge des Splits in je 7 (neue) Anteile der entsprechenden Anteilsklasse aufgeteilt.

Der Handel der Anteile an der SIX Swiss Exchange erfolgt auf ungesplitteter Basis letztmals am 31. August 2021. Vom 01. September 2021 an werden die Anteile an der SIX Swiss Exchange auf Basis nach dem Split gehandelt.

Die Anleger werden über den Split der durch sie gehaltenen Anteile von ihrer depotführenden Bank informiert. Die Umbuchung der Depotbestände wird durch die Depotbank auf den Stichtag des 01. September 2021 («ex Datum») automatisch vorgenommen.

Der Split der Anteile hat keine Auswirkungen auf die Rechte der Anleger. Dem Teilvermögen und den Anlegern erwachsen keine zusätzlichen Kosten.

Dieser Split beschlägt nicht den Fondsvertrag, sondern lediglich den Prospekt. Entsprechend, und weil dieser Split keine Auswirkungen auf die Rechte der Anleger hat, ist das Einwendungsrecht gegen diesen Split ausgeschlossen.

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

## **UBS ETF (CH)**

mit den Teilvermögen

- **SXI Real Estate<sup>®</sup>**
- **SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds**
- **Gold**
- **Gold (EUR) hedged**
- **Gold (CHF) hedged**
- **Platinum**
- **Palladium**
- **Silver**
- **CMCI Oil SF (CHF) A-dis**
- **CMCI Oil SF (USD) A-dis**
- **SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3**
- **SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7**
- **SMIM<sup>®</sup>**
- **SPI<sup>®</sup> ESG**
- **SPI<sup>®</sup> Mid**
- **SPI<sup>®</sup>**
- **SMI<sup>®</sup>**
- **SLI<sup>®</sup>**
- **MSCI Switzerland**
- **MSCI Switzerland hedged to EUR**
- **MSCI Switzerland hedged to USD**
- **MSCI Switzerland IMI Socially Responsible**

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b – h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. Juni 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft<sup>1</sup>.

## **Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder

Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

## **Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

## **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 30. Juni 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem jeweiligen Fondsvertrag und dem Prospekt.

## **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Basel, 26. Oktober 2021

Ernst & Young AG

Roland Huwiler

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan

Zugelassener Revisionsexperte

<sup>1</sup> für das den Zeitraum vom 23. Februar 2021 bis 30. Juni 2021 umfassende Geschäftsjahr des Teilvermögens UBS ETF – SPI® ESG, geprüft.

## Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Teilvermögen	Wertentwicklung der Anteilsklasse (in %) <sup>(1)</sup>	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) <sup>(2)</sup>	Nachbildungsabweichung (in Prozentpunkten) <sup>(3)</sup>	Tracking Error (in %) <sup>(4)</sup>	Total Expense Ratio (TER) (in %) <sup>(5)</sup>
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® (CHF) A-dis	17.33	17.56	-0.23	0.03	0.76
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds (CHF) A-dis	20.06	20.24	-0.18	0.04	0.93
UBS ETF (CH) – Gold (USD) A-dis	-0.51	-0.28	-0.23	0.01	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis	-1.94	-1.62	-0.32	0.07	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis	-2.23	-1.92	-0.31	0.10	0.23
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis	29.64	30.10	-0.46	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis	41.60	42.10	-0.50	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis	43.74	44.38	-0.64	0.01	0.45
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	67.63	69.71	-2.08	0.04	0.26
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	69.73	71.45	-1.72	0.03	0.26
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3 (CHF) A-dis	-0.77	-0.62	-0.15	0.06	0.15
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7 (CHF) A-dis	-0.87	-0.73	-0.14	0.03	0.15
UBS ETF (CH) – SMIM® (CHF) A-dis	38.43	38.81	-0.38	0.04	0.25
UBS ETF (CH) – SPI® Mid (CHF) A-dis	36.81	37.09	-0.28	0.04	0.25
UBS ETF (CH) – SPI® (CHF) A-dis	23.18	23.41	-0.23	0.06	0.15
UBS ETF (CH) – SMI® (CHF) A-dis	22.19	22.45	-0.26	0.03	0.20
UBS ETF (CH) – SLI® (CHF) A-dis	31.62	31.90	-0.28	0.03	0.20
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland (CHF) A-dis	22.11	21.28	0.83	0.52	0.21
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR (EUR) A-dis	22.15	21.43	0.72	0.51	0.30
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD (USD) A-dis	23.24	22.50	0.74	0.52	0.30
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-acc	34.83	34.20	0.63	0.42	0.28
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-dis	34.83	34.20	0.63	0.42	0.28

<sup>1)</sup> Die Daten zur Wertentwicklung der Anteilsklassen 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.

<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.

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

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

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

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

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		185 733 091.09	124 396 755.76	73 145 987.69
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0124758522</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		37.5429	32.8164	32.0547
Anzahl Anteile im Umlauf		4 947 221,0000	3 790 689,0000	2 281 912,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	17.3%	5.1%	9.2%
Benchmark:				
SXI Real Estate <sup>®</sup> Broad Total Return Index	CHF	17.6%	5.4%	9.5%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Der Markt entwickelte sich im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 positiv. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2,5 Prozent (auf der Titelebene kann sie erheblich höher sein). Der Index repräsentiert derzeit eine Marktkapitalisierung von rund CHF 83 Milliarden und umfasst 53 Immobilienaktien und -fonds. Am Ende des Berichtsjahres betrug der am Markt gezahlte Aufschlag zum Nettoinventarwert (NAV) rund 38,2 Prozent.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Er ist passiv investiert und folgt dem SXI Real Estate<sup>®</sup> Broad Total Return Index. Wir wenden einen Ansatz zur vollständigen Nachbildung an und berücksichtigen auch Marktbedingungen wie die Liquidität börsenkotierter Schweizer Immobilienaktien und -fonds.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	12,77
Swiss Prime Site AG	8,37
PSP Swiss Property AG	6,47
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	4,81
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	4,43
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	4,17
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	3,91
Allreal Holding AG	3,15
La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers	2,49
Immofonds	2,49
Übrige	46,47
<b>Total</b>	<b>99,53</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	523 174.24
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	53 728 099.44	37 529 468.95
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	131 720 813.64	86 707 340.70
Sonstige Vermögenswerte	883 596.77	577 300.85
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>186 332 509.85</b>	<b>125 337 284.74</b>
Aufgenommene Kredite	-580 586.03	-928 290.35
Andere Verbindlichkeiten	-18 832.73	-12 238.63
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>185 733 091.09</b>	<b>124 396 755.76</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	1.43
Negativzinsen	-1 624.90	-520.21
Rabatte und Retrozessionen	64 565.59	38 707.23
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	943 191.84	753 320.62
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 579 537.72	1 934 629.99
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	26.09
Erträge der Effektenleihe	9 266.58	4 200.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	367 444.26	356 066.93
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 962 381.09</b>	<b>3 086 432.63</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-3 104.94	-3 126.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-381 473.79	-257 167.58
Sonstige Aufwendungen	-1 225.90	-1 753.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-22 798.68	-53 394.06
<b>Total Aufwand</b>	<b>-408 603.31</b>	<b>-315 441.78</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 553 777.78</b>	<b>2 770 990.85</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 109 383.94 <sup>1</sup>	565 120.29 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4 663 161.72</b>	<b>3 336 111.14</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20 784 466.49	-1 533 449.19
<b>Gesamterfolg</b>	<b>25 447 628.21</b>	<b>1 802 661.95</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 553 777.78	2 770 990.85
Vortrag des Vorjahres	57 408.81	15 714.04
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	544 194.31	416 975.79
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>4 155 380.90</b>	<b>3 203 680.68</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 106 193.43	-3 146 271.87
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>49 187.47</b>	<b>57 408.81</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	124 396 755.76	73 145 987.69
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 580 677.27	-2 270 885.76
Saldo aus dem Anteilverkehr	39 469 384.39	51 718 991.88
Gesamterfolg	25 447 628.21	1 802 661.95
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>185 733 091.09</b>	<b>124 396 755.76</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 790 689,0000	2 281 912,0000
Ausgegebene Anteile	1 357 908,0000	1 609 777,0000
Zurückgenommene Anteile	-201 376,0000	-101 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>4 947 221,0000</b>	<b>3 790 689,0000</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 1 156 532,0000 1 508 777,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.50946</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.50000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.17500
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.32500</b>

## Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021<sup>1</sup>

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 27 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.22000</b>
--	-----	----------------

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 28 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.11000</b>
--	-----	----------------

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

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>2</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	25 530	9 074	2 403	32 201	5 867 022	3,15	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	44 411	26 431	3 622	67 220	1 283 902	0,69	6 551
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	5 010	2 446	342	7 114	725 628	0,39	1 583
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	8 466	2 350	766	10 050	1 873 332	0,10	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	1 936	660	163	2 433	1 479 264	0,79	300
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	4 963	1 663	360	6 266	642 265	0,34	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	11 703	4 159	1 101	14 761	4 487 344	2,41	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF	11 413	6 412	745	17 080	785 680	0,42	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)*A*	CHF	2 591	848	160	3 279	1 062 396	0,57	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	81 311	28 845	7 596	102 560	12 050 800	6,47	20 863
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	4 839	1 557	350	6 046	622 738	0,33	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	134 674	47 796	12 600	169 870	15 594 066	8,37	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	300	92	18	374	897 600	0,48	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	3 067	710		3 777	108 778	0,06	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	505	215	47	673	1 339 270	0,72	
<b>Total Schweiz</b>						<b>47 134 085</b>	<b>25,30</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>47 134 085</b>	<b>25,30</b>	
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>								
<b>Schweiz</b>								
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II-C*	CHF		8 153		8 153	1 169 956	0,63	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	4 255	1 453	360	5 348	526 778	0,28	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	762	231	47	946	520 300	0,28	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	15 983	15 685	1 482	30 186	4 376 970	2,35	
<b>Total Schweiz</b>						<b>6 594 004</b>	<b>3,54</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>						<b>6 594 004</b>	<b>3,54</b>	
<b>Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>								
<b>Schweiz</b>								
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	11 136	5 255	705	15 686	2 608 582	1,40	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	14 702	5 226	1 384	18 544	3 955 435	2,12	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	27 369	12 039	2 730	36 678	8 956 768	4,81	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	36 969	13 182	3 521	46 630	8 253 510	4,43	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	34 802	12 429	3 335	43 896	7 773 982	4,17	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	15 129	4 986	1 144	18 971	1 587 873	0,85	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	4 607	1 492	291	5 808	700 445	0,38	
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	2 830	914	200	3 544	411 813	0,22	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	12 803	4 529	1 184	16 148	3 922 349	2,11	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	3 541	1 590	258	4 873	711 458	0,38	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	7 724	2 672	686	9 710	1 140 925	0,61	
IMMO HELVETIC*	CHF	8 508	3 872	753	11 627	2 778 853	1,49	
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	5 707	2 681	537	7 851	4 632 090	2,49	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	24 124	8 496	2 193	30 427	4 640 118	2,49	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	9 566	3 236	807	11 995	2 446 980	1,31	
POLYMN FONDS IMMOBILIER*	CHF	4 628	1 471	303	5 796	994 014	0,53	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	9 542	3 285	875	11 952	2 012 717	1,08	
REALSTONE DEVELOPMENT FUND*	CHF	8 998	2 647	11 645				
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	12 464	17 028	1 057	28 435	4 376 071	2,35	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	16 247	11 177	1 809	25 615	4 521 048	2,43	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	17 671	6 239	1 622	22 288	3 916 002	2,10	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	10 783	3 634	876	13 541	1 731 894	0,93	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	12 595	5 548	1 027	17 116	2 721 444	1,46	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	7 997	4 055	729	11 323	3 580 899	1,92	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	4 758	1 568	326	6 000	690 000	0,37	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND ICA*	CHF	18 673	6 624	1 745	23 552	3 987 354	2,14	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	7 652	3 596	682	10 566	1 294 335	0,69	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	8 618	3 900	742	11 776	2 514 176	1,35	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	62 955	22 422	5 970	79 407	7 293 533	3,91	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	22 738	11 249	2 122	31 865	4 368 692	2,34	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	126 986	45 010	11 824	160 172	23 801 559	12,77	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	40 560	14 172	3 573	51 159	4 064 583	2,18	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	70 597	23 898	5 766	88 729	1 796 762	0,96	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	51 048	32 104	2 667	80 485	1 203 251	0,65	
<b>Total Schweiz</b>						<b>129 389 511</b>	<b>69,44</b>	
<b>Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>						<b>129 389 511</b>	<b>69,44</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
BONHOTE - IMMOBILIER RIGHTS 18.12.20*	CHF		12 545	12 545				
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT RIGHTS 04.09.20*	CHF		28 672	28 672				
CREDIT SUISSE REAL ESTATE RIGHTS 12.03.21*	CHF		10 764	10 764				
FUNDAMENTA REAL ESTATE RIGHTS 22.04.21*	CHF		52 527	52 527				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 21-16.06.21*	CHF		4 356	4 350	6	10	0,00	
IMMOFONDS RIGHTS 16.10.20*	CHF		6 403	6 403				
MI-FONDS IMMO RIGHTS 12.05.21*	CHF		10 209	10 209				
NOVAVEST REAL ESTATE AG RIGHTS 11.12.20*	CHF		12 733	12 733				
NOVAVEST REAL ESTATE AG RIGHTS 21-25.06.21*	CHF		15 657	15 653	4	2	0,00	4
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 11.09.20*	CHF		17 410	17 410				
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 10.06.20*	CHF	4		4				
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 30.03.21*	CHF		14 834	14 834				
SOLVALOR 61 RIGHTS 06.05.21*	CHF		9 581	9 581				
SWISS LIFE REF CH SWISS PROPERTIES RIGHTS 11.12.20*	CHF		17 801	17 801				

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SWISSCANT (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMMERC RIGHTS 22.09.20*	CHF	8 597	8 597				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 23.04.21*	CHF	10 186	10 186				
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN RIGHTS 30.10.20*	CHF	58 050	58 050				
UBS (CH) PTY FD-LEMAN RESIDENCIAL FONCIPARS RIGHTS 07.05.21*	CHF	27 257	27 257				
<b>Total Schweiz</b>					<b>11</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>					<b>11</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>183 117 610</b>	<b>98,27</b>	

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

### Investmentzertifikate, open end

#### Schweiz

CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST**	CHF	9 306	7 005	717	15 594	2 331 303	1,26	470
<b>Total Schweiz</b>						<b>2 331 303</b>	<b>1,26</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

						<b>2 331 303</b>	<b>1,26</b>	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

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

						<b>2 331 303</b>	<b>1,26</b>	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

#### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						<b>185 448 913</b>	<b>99,53</b>	
---------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

						2 990 659	1,61)	
--	--	--	--	--	--	-----------	-------	--

#### Sonstige Vermögenswerte

						883 597	0,47	
--	--	--	--	--	--	---------	------	--

<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>186 332 510</b>	<b>100,00</b>	
----------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-580 586		
------------------------------------	--	--	--	--	--	----------	--	--

Andere Verbindlichkeiten						-18 833		
--------------------------	--	--	--	--	--	---------	--	--

<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>185 733 091</b>		
---------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--	--

### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	183 117 610	98,27
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 331 303	1,26
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>185 448 913</b>	<b>99,53</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 der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% p.a. betragen.

### **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### **Total Expense Ratio (TER)**

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis 0,76%

### **Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung**

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		862 902 174.34	642 820 894.11	559 486 941.30
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0105994401</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		73.2122	62.5697	61.2408
Anzahl Anteile im Umlauf		11 786 309,0000	10 273 683,0000	9 135 860,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	20.1%	4.8%	9.6%
Benchmark:				
SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds Broad Total Return Index	CHF	20.2%	5.1%	9.8%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Der Markt entwickelte sich im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 positiv. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2,2 Prozent (auf der Titelebene kann sie erheblich höher sein). Der Index repräsentiert derzeit eine Marktkapitalisierung von rund CHF 62 Milliarden und umfasst 38 Immobilienfonds. Gegen Ende des Rechnungsjahres betrug der am Markt gezahlte Aufschlag zum Nettoinventarwert (NAV) rund 43,7 Prozent.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Er ist passiv investiert und folgt dem SXI Real Estate Funds Broad<sup>®</sup> Total Return Index. Wir wenden einen Ansatz zur vollständigen Nachbildung an und berücksichtigen auch Marktbedingungen wie die Liquidität börsenkotierter Schweizer Immobilienfonds.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	17,16
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	6,46
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	5,95
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	5,60
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	5,26
La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers	3,34
Immofonds	3,34
Rothschild Real Estate Swiss-A	3,26
Swiss Life REF (CH) Swiss Properties-Anteile	3,15
Realstone Swiss Property	3,15
Übrige	43,03
<b>Total</b>	<b>99,70</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	4 839 444.33
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	41 113 514.54	20 185 644.77
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	820 682 693.83	621 988 473.65
Sonstige Vermögenswerte	2 555 413.64	2 524 936.62
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>864 351 622.01</b>	<b>649 538 499.37</b>
Aufgenommene Kredite	-1 365 344.73	-6 655 835.11
Andere Verbindlichkeiten	-84 102.94	-61 770.15
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>862 902 174.34</b>	<b>642 820 894.11</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	433.57
Negativzinsen	-10 603.65	-1 839.05
Rabatte und Retrozessionen	442 570.42	374 065.83
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	509 678.42	496 380.93
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	16 507 424.83	15 582 196.94
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	304.50
Erträge der Effektenleihe	8 739.37	653.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 687 226.34	773 449.49
<b>Total Ertrag</b>	<b>19 145 035.73</b>	<b>17 225 645.24</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-10 240.13	-18 632.81
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 798 316.20	-1 550 495.03
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 468 069.56	1 232 329.83
Sonstige Aufwendungen	-4 924.30	-13 063.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-250 817.56	-330 063.82
<b>Total Aufwand</b>	<b>-596 228.63</b>	<b>-679 925.18</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>18 548 807.10</b>	<b>16 545 720.06</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 213 777.29	5 733 105.43
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 468 069.56	-1 232 329.83
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>25 294 514.83</b>	<b>21 046 495.66</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	109 359 044.64	5 671 019.17
<b>Gesamterfolg</b>	<b>134 653 559.47</b>	<b>26 717 514.83</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	18 548 807.10	16 545 720.06
Vortrag des Vorjahres	165 054.17	159 963.74
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>18 713 861.27</b>	<b>16 705 683.80</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-17 325 874.23	-16 540 629.63
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 387 987.04</b>	<b>165 054.17</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	642 820 894.11	559 486 941.30
Ordentliche Jahresausschüttung	-16 537 731.63	-15 040 108.48
Saldo aus dem Anteilverkehr	101 965 452.39	71 656 546.46
Gesamterfolg	134 653 559.47	26 717 514.83
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>862 902 174.34</b>	<b>642 820 894.11</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 273 683,0000	9 135 860,0000
Ausgegebene Anteile	1 889 696,0000	1 582 985,0000
Zurückgenommene Anteile	-377 070,0000	-445 162,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>11 786 309,0000</b>	<b>10 273 683,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 512 626,0000	1 137 823,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 23 - Ex-Datum 10.9.2021)

		(vor Split 1 : 7) <sup>1</sup>	(nach Split 1 : 7) <sup>1</sup>
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.97834</b>	<b>0.13976</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.97834</b>	<b>0.13000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.34242	-0.04550
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.63592</b>	<b>0.08450</b>

## Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 10.9.2021)

		(vor Split 1 : 7) <sup>1,2</sup>	(nach Split 1 : 7) <sup>1,2</sup>
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.60943</b>	<b>0.08706</b>

<sup>1</sup> Die Anteile der Anteilsklasse (CHF) A-dis werden per 31. August 2021 (nach Handelsschluss) im nachfolgenden Verhältnis aufgeteilt (\*Split\*): SXI Real Estate® Funds, (CHF) A-dis: 1:7

<sup>2</sup> Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Investmentzertifikate, closed end</b>							
<b>Schweiz</b>							
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II-C*	CHF	50 688		50 688	7 273 728	0,84	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	30 534	4 067	1 239	3 286 157	0,38	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	5 466	726	221	3 284 050	0,38	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	114 504	84 332	10 770	27 269 570	3,15	
<b>Total Schweiz</b>					<b>41 113 505</b>	<b>4,76</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, closed end</b>					<b>41 113 505</b>	<b>4,76</b>	
<b>Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>							
<b>Schweiz</b>							
BONHÖTE - IMMOBILIER*	CHF	79 664	24 166	6 359	97 471	1,88	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	105 515	19 036	9 017	115 534	24 643 402	2,85
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	196 422	49 384	17 290	228 516	55 803 607	6,46
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	265 321	47 263	22 068	290 516	51 421 332	5,95
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	249 766	44 569	20 852	273 483	48 433 839	5,60
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	108 225	19 323	9 300	118 248	9 897 358	1,15
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	33 079	4 623	1 560	36 142	4 358 725	0,50
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	20 359	2 711	826	22 244	2 584 753	0,30
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	91 882	16 581	7 857	100 606	24 437 197	2,83
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	25 445	6 337	1 200	30 582	4 464 972	0,52
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	55 252	8 725	3 607	60 370	7 093 475	0,82
IMMO HELVETIC*	CHF	61 069	16 394	5 178	72 285	17 276 115	2,00
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	40 954	11 606	3 642	48 918	28 861 620	3,34
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	173 133	30 997	14 557	189 573	28 909 883	3,34
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	68 506	11 877	5 532	74 851	15 269 604	1,77
POLYMEN FONDS IMMOBILIER*	CHF	33 208	4 642	1 567	36 283	6 222 535	0,72
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	68 260	11 969	5 647	74 582	12 559 609	1,45
REALSTONE DEVELOPMENT FUND*	CHF	64 409	9 773	74 182			
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	89 166	95 502	7 592	177 076	27 251 923	3,15
ROTH RE SWISS-A*	CHF	116 599	54 694	11 705	159 588	28 167 282	3,26
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	126 822	22 835	10 792	138 865	24 398 581	2,82
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	77 291	12 742	5 584	84 449	10 801 027	1,25
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	90 393	23 614	7 645	106 362	16 911 558	1,96
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	57 273	18 226	4 930	70 569	22 317 446	2,58
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	34 145	4 773	1 611	37 307	4 290 305	0,50
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	134 011	24 080	11 355	146 736	24 842 405	2,87
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	54 703	14 487	3 443	65 747	8 054 008	0,93
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	61 647	16 828	4 995	73 480	15 687 980	1,81
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	451 824	80 440	37 534	494 730	45 440 951	5,26
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	163 183	49 026	13 677	198 532	27 218 737	3,15
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	911 370	161 581	75 036	997 915	148 290 169	17,16
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	291 092	52 235	24 592	318 735	25 323 496	2,93
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	506 714	82 940	36 006	553 648	11 211 372	1,30
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	366 359	156 609	22 593	500 375	7 480 606	0,87
<b>Total Schweiz</b>					<b>806 135 297</b>	<b>93,26</b>	
<b>Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>					<b>806 135 297</b>	<b>93,26</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
BONHÖTE - IMMOBILIER RIGHTS 18.12.20*	CHF		79 240	79 240			
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT RIGHTS 04.09.20*	CHF		197 378	197 378			
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT RIGHTS 12.03.21*	CHF		69 532	69 532			
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 21-16.06.21*	CHF		27 496	27 490	6	10	0,00
IMMOFONDS RIGHTS 16.10.20*	CHF		39 671	39 671			
MI-FONDS IMMO RIGHTS 12.05.21*	CHF		64 814	64 814			
REALSTONE SWISS PROPERTY RIGHTS 07.07.20*	CHF	4		4			
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 11.09.20*	CHF		116 286	116 286			
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 10.06.20*	CHF	11		11			
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 30.03.21*	CHF		94 885	94 885			
SOLVALOR 61 RIGHTS 06.05.21*	CHF		60 347	60 347			
SWISS LIFE REF CH SWISS PROPERTIES RIGHTS 11.12.20*	CHF		112 466	112 466			
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMMERC RIGHTS 22.09.20*	CHF		54 556	54 556			
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 23.04.21*	CHF		64 298	64 298			
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN RIGHTS 30.10.20*	CHF		354 562	354 562			
UBS (CH) PTY FD-LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS RIGHTS 07.05.21*	CHF		172 864	172 864			
<b>Total Schweiz</b>					<b>10</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>					<b>10</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>847 248 812</b>	<b>98,02</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Investmentzertifikate, open end</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST**	CHF	66 793	35 798	5 284	97 307	14 547 396	1,68
<b>Total Schweiz</b>					<b>14 547 396</b>	<b>1,68</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>14 547 396</b>	<b>1,68</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>14 547 396</b>	<b>1,68</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>861 796 208</b>	<b>99,70</b> (0,00)	
Sonstige Vermögenswerte					2 555 414	0,30	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>864 351 622</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 365 345		
Andere Verbindlichkeiten					-84 103		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>862 902 174</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	847 248 812	98,02
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	14 547 396	1,68
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>861 796 208</b>	<b>99,70</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 der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% p.a. betragen.

### **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### **Total Expense Ratio (TER)**

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis 0,93%

### **Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung**

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – Gold

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in USD		1 835 863 922.64	1 696 265 357.36	1 871 319 060.69
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0106027193</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		56.9816	57.2730 <sup>1</sup>	137.2373
Anzahl Anteile im Umlauf		32 218 533,0000	29 617 178,0000	13 635 645,0000

<sup>1</sup> Die Anteile der oben erwähnten Anteilsklasse wurden per 25. Oktober 2019 (nach Handelsschluss) im Verhältnis 1:3 aufgeteilt («Split»).

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (USD) A-dis	USD	-0.5%	25.2%	12.4%
Benchmark:				
LBMA Gold Price Index	USD	-0.3%	25.5%	12.7%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 schwankte der Goldpreis erheblich, beendete den Zeitraum aber nahezu unverändert zum Vorjahr. Die Bewegungen des Goldpreises im Rechnungsjahr wurden hauptsächlich von Veränderungen der realen US-Zinsen (negative Korrelation), des US-Dollar (negative Korrelation) und der Marktunsicherheit (positive Korrelation) angetrieben. Zu Beginn des Rechnungsjahres stieg der Goldpreis aufgrund einer Kombination aus steigenden Inflationserwartungen, sinkenden Realzinsen und einem schwächeren US-Dollar. Im September, als der US-Dollar aufwertete und die durchwachsenen Aussagen von Sprechern der US-Notenbank die Inflationserwartungen untergruben und einen Anstieg der Realzinsen auslösten, kehrte sich dieser positive Trend um. Im November stand das gelbe Metall unter Druck, da positive Meldungen zu Impfstoffen gegen Covid-19 die Hoffnung der Anlegerinnen und Anleger auf eine frühere Rückkehr zu normalen sozialen und wirtschaftlichen Aktivitäten stärkten und die Nachfrage nach Absicherungen verringerten. Aufgrund des stärkeren US-Dollar und der steigenden US-Realzinsen hielt der Druck auf den Goldpreis im ersten Quartal des Jahres 2021 weiter an. Trotz einer Verkaufswelle im Juni erholte sich der Goldpreis im letzten Quartal des Rechnungsjahres, da die Realzinsen in den USA sanken und sich der US-Dollar aufgrund der höheren Inflation abschwächte.

Das Teilvermögen zielt darauf ab, den LBMA Gold Price Index nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99,72
<b>Total</b>	<b>99,72</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 236 420.23	3 444 126.64
Andere Anlagen	1 835 896 190.22	1 696 417 067.43
Sonstige Vermögenswerte	0.00	842.35
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 841 132 610.45</b>	<b>1 699 862 036.42</b>
Aufgenommene Kredite	-5 105 986.10	-3 449 425.11
Andere Verbindlichkeiten	-162 701.71	-147 253.95
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 835 863 922.64</b>	<b>1 696 265 357.36</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	64.90	2 836.55
Negativzinsen	-12.32	-2.88
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-373 857.85	-727 187.55
<b>Total Ertrag</b>	<b>-373 805.27</b>	<b>-724 353.88</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-335.09	-155.77
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-4 406 813.00	-4 648 888.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	328 982.75	1 923 189.58
<b>Total Aufwand</b>	<b>-4 078 165.34</b>	<b>-2 725 854.29</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-4 451 970.61</b>	<b>-3 450 208.17</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	48 359 932.89	248 228 269.60
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>43 907 962.28</b>	<b>244 778 061.43</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-67 279 598.84	224 495 753.10
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-23 371 636.56</b>	<b>469 273 814.53</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-4 451 970.61	-3 450 208.17
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	4 451 970.61	3 450 208.17
<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

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 696 265 357.36	1 871 319 060.69
Saldo aus dem Anteilverkehr	162 970 201.84	-644 327 517.86
Gesamterfolg	-23 371 636.56	469 273 814.53
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 835 863 922.64</b>	<b>1 696 265 357.36</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	29 617 178,0000	13 635 645,0000
Ausgegebene Anteile	7 320 155,0000	40 646 290,0000
Zurückgenommene Anteile	-4 718 800,0000	-24 664 757,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>32 218 533,0000</b>	<b>29 617 178,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 601 355,0000	15 981 533,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Gold

VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	2 075	365 500	366 261	1 314	2 316 499	0,13
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	957 383	211 129	128 567	1 039 945	1 833 579 691	99,59
<b>Total Gold</b>						<b>1 835 896 190</b>	<b>99,72</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 835 896 190</b>	<b>99,72</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 835 896 190</b>	<b>99,72</b>
Bankguthaben auf Sicht						5 236 420	0,28
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 841 132 610</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 105 986	
Andere Verbindlichkeiten						-162 701	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 835 863 923</b>	

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	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	1 835 896 190	99,72
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>1 835 896 190</b>	<b>99,72</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.

### **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### **Total Expense Ratio (TER)**

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

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 1.081841

# UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in EUR		310 352 161,76	316 486 794,52	192 706 811,55
<b>Klasse (EUR) A-dis</b>	<b>CH0106027144</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		50,8876	51,8934 <sup>1</sup>	84,9156
Anzahl Anteile im Umlauf		6 098 782,0000	6 098 782,0000	2 269 391,0000

<sup>1</sup> Die Anteile der oben erwähnten Anteilsklasse wurden per 25. Oktober 2019 (nach Handelsschluss) im Verhältnis 1:2 aufgeteilt («Split»).

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR) A-dis	EUR	-1.9%	22.2%	8.9%
Benchmark:				
LBMA Gold Price EUR hedged Index	EUR	-1.6%	22.6%	9.2%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 schwankte der Goldpreis erheblich, beendete den Zeitraum aber nahezu unverändert zum Vorjahr. Die Bewegungen des Goldpreises im Rechnungsjahr wurden hauptsächlich von Veränderungen der realen US-Zinsen (negative Korrelation), des US-Dollar (negative Korrelation) und der Marktunsicherheit (positive Korrelation) angetrieben. Zu Beginn des Rechnungsjahres stieg der Goldpreis aufgrund einer Kombination aus steigenden Inflationserwartungen, sinkenden Realzinsen und einem schwächeren US-Dollar. Im September, als der US-Dollar aufwertete und die durchwachsenen Aussagen von Sprechern der US-Notenbank die Inflationserwartungen untergruben und einen Anstieg der Realzinsen auslösten, kehrte sich dieser positive Trend um. Im November stand das gelbe Metall unter Druck, da positive Meldungen zu Impfstoffen gegen Covid-19 die Hoffnung der Anlegerinnen und Anleger auf eine frühere Rückkehr zu normalen sozialen und wirtschaftlichen Aktivitäten stärkten und die Nachfrage nach Absicherungen verringerten. Aufgrund des stärkeren US-Dollar und der steigenden US-Realzinsen hielt der Druck auf den Goldpreis im ersten Quartal des Jahres 2021 weiter an. Trotz einer Verkaufswelle im Juni erholte sich der Goldpreis im letzten Quartal des Rechnungsjahres, da die Realzinsen in den USA sanken und sich der US-Dollar aufgrund der höheren Inflation abschwächte.

Der Euro wertete im Laufe des Rechnungsjahres gegenüber dem US-Dollar auf. Das Teilvermögen zielt darauf ab, den LBMA Gold Price EUR hedged Index nachzubilden. Das US-Dollar-Währungsrisiko des Teilvermögens wurde in Euro abgesichert, um die Auswirkungen der Wechselkursumrechnung zu verringern, die aufgrund der Zinsdifferenz gegenüber dem Dollar Kosten verursachte. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung.

### 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

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	71 222.41	0.00
Andere Anlagen	311 579 625.27	316 899 091.62
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>311 650 847.68</b>	<b>316 899 091.62</b>
Aufgenommene Kredite	-1 271 346.44	-384 767.17
Andere Verbindlichkeiten	-27 339.48	-27 529.93
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>310 352 161.76</b>	<b>316 486 794.52</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00	404.47
Negativzinsen	-284.14	-126.18
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-94 062.67	-151 606.86
<b>Total Ertrag</b>	<b>-94 346.81</b>	<b>-151 328.57</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-3 920.59	-4 541.96
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-798 244.38	-601 426.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	138 009.92	104 263.97
<b>Total Aufwand</b>	<b>-664 155.05</b>	<b>-501 704.98</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-758 501.86</b>	<b>-653 033.55</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	28 417 548.10	14 889 012.94
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>27 659 046.24</b>	<b>14 235 979.39</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-36 891 417.75	38 612 586.69
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-9 232 371.51</b>	<b>52 848 566.08</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	EUR	EUR
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-758 501.86	-653 033.55
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	758 501.86	653 033.55
<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

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	316 486 794.52	192 706 811.55
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 097 738.75	70 931 416.89
Gesamterfolg	-9 232 371.51	52 848 566.08
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>310 352 161.76</b>	<b>316 486 794.52</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 098 782,0000	2 269 391,0000
Ausgegebene Anteile	1 580 000,0000	5 319 391,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 580 000,0000	-1 490 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 098 782,0000</b>	<b>6 098 782,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	3 829 391,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (EUR) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Gold

VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	122	250 976	250 721	377	560 952	0,18
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	200 922	118 455	110 185	209 192	311 018 673	99,80
<b>Total Gold</b>						<b>311 579 625</b>	<b>99,98</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>311 579 625</b>	<b>99,98</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>311 579 625</b>	<b>99,98</b>
Bankguthaben auf Sicht						71 223	0,02
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>311 650 848</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 271 346	
Andere Verbindlichkeiten						-27 340	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>310 352 162</b>	

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	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	311 579 625	99,98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>311 579 625</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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	449 784 505	EUR	369 223 000	06.01.2021

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (EUR) A-dis

0,23%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = EUR 0.843241

# UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		1 339 137 709.74	1 384 185 146.25	895 799 926.89
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0106027128</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		70.5270	72.1335 <sup>1</sup>	118.5452
Anzahl Anteile im Umlauf		18 987 580,0000	19 189 222,0000	7 556 611,0000

<sup>1</sup> Die Anteile der oben erwähnten Anteilsklasse wurden per 25. Oktober 2019 (nach Handelsschluss) im Verhältnis 1:2 aufgeteilt («Split»).

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-2.2%	21.7%	8.4%
Benchmark:				
LBMA Gold Price CHF hedged Index	CHF	-1.9%	22.1%	8.8%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 schwankte der Goldpreis erheblich, beendete den Zeitraum aber nahezu unverändert zum Vorjahr. Die Bewegungen des Goldpreises im Rechnungsjahr wurden hauptsächlich von Veränderungen der realen US-Zinsen (negative Korrelation), des US-Dollar (negative Korrelation) und der Marktunsicherheit (positive Korrelation) angetrieben. Zu Beginn des Rechnungsjahres stieg der Goldpreis aufgrund einer Kombination aus steigenden Inflationserwartungen, sinkenden Realzinsen und einem schwächeren US-Dollar. Im September, als der US-Dollar aufwertete und die durchwachsenen Aussagen von Sprechern der US-Notenbank die Inflationserwartungen untergruben und einen Anstieg der Realzinsen auslösten, kehrte sich dieser positive Trend um. Im November stand das gelbe Metall unter Druck, da positive Meldungen zu Impfstoffen gegen Covid-19 die Hoffnung der Anlegerinnen und Anleger auf eine frühere Rückkehr zu normalen sozialen und wirtschaftlichen Aktivitäten stärkten und die Nachfrage nach Absicherungen verringerten. Aufgrund des stärkeren US-Dollar und der steigenden US-Realzinsen hielt der Druck auf den Goldpreis im ersten Quartal des Jahres 2021 weiter an. Trotz einer Verkaufswelle im Juni erholte sich der Goldpreis im letzten Quartal des Rechnungsjahres, da die Realzinsen in den USA sanken und sich der US-Dollar aufgrund der höheren Inflation abschwächte.

Der Schweizer Franken wertete im Laufe des Rechnungsjahres gegenüber dem US-Dollar auf. Das Teilvermögen zielt darauf ab, den LBMA Gold Price CHF hedged Index nachzubilden. Das US-Dollar-Währungsrisiko des Teilvermögens wurde in Schweizer Franken abgesichert, um die Auswirkungen der Wechselkursumrechnung zu verringern, die aufgrund der Zinsdifferenz gegenüber dem Dollar Kosten verursachte. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99,92
<b>Total</b>	<b>99,92</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 134 349.48	3 612 817.11
Andere Anlagen	1 344 479 143.06	1 384 256 926.83
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 345 613 492.54</b>	<b>1 387 869 743.94</b>
Aufgenommene Kredite	-6 357 170.43	-3 563 165.95
Andere Verbindlichkeiten	-118 612.37	-121 431.74
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 339 137 709.74</b>	<b>1 384 185 146.25</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	0.00	1 781.47
Negativzinsen	-774.45	-480.63
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-278 674.07	-434 271.37
<b>Total Ertrag</b>	<b>-279 448.52</b>	<b>-432 970.53</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-18 244.85	-22 292.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-3 272 200.40	-2 485 812.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	290 140.25	69 601.24
<b>Total Aufwand</b>	<b>-3 000 305.00</b>	<b>-2 438 503.57</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-3 279 753.52</b>	<b>-2 871 474.10</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	94 861 225.33	59 557 790.44
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>91 581 471.81</b>	<b>56 686 316.34</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-122 854 980.02	163 362 663.69
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-31 273 508.21</b>	<b>220 048 980.03</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-3 279 753.52	-2 871 474.10
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	3 279 753.52	2 871 474.10
<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

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 384 185 146.25	895 799 926.89
Saldo aus dem Anteilverkehr	-13 773 928.30	268 336 239.33
Gesamterfolg	-31 273 508.21	220 048 980.03
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 339 137 709.74</b>	<b>1 384 185 146.25</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 189 222,0000	7 556 611,0000
Ausgegebene Anteile	3 080 000,0000	12 474 611,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 281 642,0000	-842 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>18 987 580,0000</b>	<b>19 189 222,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-201 642,0000	11 632 611,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Gold

VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	2 226	841 377	843 426	177	288 762	0,02
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	824 017	380 022	379 265	824 774	1 344 190 381	99,89
<b>Total Gold</b>						<b>1 344 479 143</b>	<b>99,92</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 344 479 143</b>	<b>99,92</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 344 479 143</b>	<b>99,92</b>
Bankguthaben auf Sicht						1 134 350	0,08
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 345 613 493</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-6 357 170	
Andere Verbindlichkeiten						-118 613	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 339 137 710</b>	

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	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	1 344 479 143	99,92
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>1 344 479 143</b>	<b>99,92</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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1 663 123 734	CHF	1 476 580 000	06.01.2021

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

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 0.924350

# UBS ETF (CH) – Platinum

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in USD		96 363 722.25	44 658 344.60	48 353 576.07
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0116014934</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.4947	78.2867	78.9516
Anzahl Anteile im Umlauf		949 446,0000	570 446,0000	612 446,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (USD) A-dis	USD	29.6%	-0.8%	-4.2%
Benchmark:				
LPPM Platinum Price Index	USD	30.1%	-0.5%	-3.9%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 stieg der Platinpreis vor dem Hintergrund des Unterangebots am Markt. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums führte die breite Lockerung der Beschränkungsmaßnahmen in Verbindung mit bedeutenden geld- und fiskalpolitischen Impulsen zu einer kräftigen Beschleunigung der Wirtschaftsaktivität. In diesem Umfeld zogen das Platinangebot und die Nachfrage nach dem Edelmetall kräftig an. Die Produktions- und Verarbeitungskapazitäten kehrten zu einem überdurchschnittlichen Niveau zurück, während sich die Nachfrage der Automobil- und der Schmuckindustrie zügig erholte. Im ersten Quartal des Jahres 2021 stieg das Gesamtangebot im Vergleich zum Vorjahr um 11 Prozent. Dies wurde jedoch durch den Anstieg der Nachfrage um 26 Prozent übertroffen. Die Nachfrage aus der Industrie wuchs um 44 Prozent, die Schmucknachfrage um 22 Prozent und die Investmentnachfrage nahm aufgrund der starken ETF-Zuflüsse ebenfalls stark zu. Zusätzlich wurde der Preisanstieg bei diesem Edelmetall durch die positive Stimmung angetrieben: Es wird erwartet, dass ab 2022 Palladium in Katalysatoren für Benzinautos durch Platin ersetzt wird und Platin langfristig auch von der Energiewende zu grünem Wasserstoff profitiert.

Das Teilvermögen zielt darauf ab, den LPPM Platinum Price Index nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Platinum BAR	99,98
Metal Account Platinum	0,01
<b>Total</b>	<b>99,99</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 568.58	5 004.10
Andere Anlagen	96 365 630.27	44 659 209.72
Sonstige Vermögenswerte	1.61	87.47
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>96 377 200.46</b>	<b>44 664 301.29</b>
Aufgenommene Kredite	-0.01	-0.01
Andere Verbindlichkeiten	-13 478.20	-5 956.68
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>96 363 722.25</b>	<b>44 658 344.60</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	0.00	257.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-84 708.93	-13 595.15
<b>Total Ertrag</b>	<b>-84 708.93</b>	<b>-13 337.90</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-171.66	-4.34
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-273 264.86	-177 353.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	24 861.85	23 415.14
<b>Total Aufwand</b>	<b>-248 574.67</b>	<b>-153 942.87</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-333 283.60</b>	<b>-167 280.77</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 135 219.78	-5 678 072.30
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-1 468 503.38</b>	<b>-5 845 353.07</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 820 808.85	5 700 264.79
<b>Gesamterfolg</b>	<b>12 352 305.47</b>	<b>-145 088.28</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-333 283.60	-167 280.77
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	333 283.60	167 280.77
<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

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	44 658 344.60	48 353 576.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	39 353 072.18	-3 550 143.19
Gesamterfolg	12 352 305.47	-145 088.28
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>96 363 722.25</b>	<b>44 658 344.60</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	570 446,0000	612 446,0000
Ausgegebene Anteile	462 000,0000	90 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-83 000,0000	-132 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>949 446,0000</b>	<b>570 446,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	379 000,0000	-42 000,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Platin

METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH**	USD	43	52 647	52 681	9	9 228	0,01
PLATINUM BAR**	USD	54 821	44 468	8 301	90 988	96 356 402	99,98
<b>Total Platin</b>						<b>96 365 630</b>	<b>99,99</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>96 365 630</b>	<b>99,99</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>96 365 630</b>	<b>99,99</b>
Bankguthaben auf Sicht						11 569	0,01
Sonstige Vermögenswerte						1	0,00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>96 377 200</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						0	
Andere Verbindlichkeiten						-13 478	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>96 363 722</b>	

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	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	96 365 630	99,99
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>96 365 630</b>	<b>99,99</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.

### **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### **Total Expense Ratio (TER)**

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

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 1.081841

# UBS ETF (CH) – Palladium

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in USD		16 346 435.53	9 159 590.74	11 107 931.36
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0118929022</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		259.7146	183.4119	147.2419
Anzahl Anteile im Umlauf		62 940,0000	49 940,0000	75 440,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (USD) A-dis	USD	41.6%	24.6%	59.3%
Benchmark:				
LPPM Palladium Price Index	USD	42.1%	25.0%	59.9%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 stieg der Palladiumpreis kräftig an. Dabei wurde er von der soliden Nachfrage, vor allem aus der Automobilindustrie, unterstützt. Der Palladiummarkt befindet sich seit einigen Jahren in einem Produktionsdefizit. Strengere Emissionsstandards, der Dieselskandal und der hohe Absatz von Benzinautos haben die Nachfrage nach Autokatalysatoren in den letzten Jahren stark unterstützt. Über 80 Prozent der gesamten Nachfrage nach Palladium entfallen auf Autokatalysatoren, eine signifikante Steigerung um rund 50 Prozent gegenüber dem Stand vor 10 bis 15 Jahren. Darüber hinaus sind die Palladiumimporte Chinas – des grössten Palladiumkonsumenten der Welt – in den letzten Monaten stark gestiegen. Gegen Ende des Rechnungsjahres erreichte der Palladiumpreis Anfang Mai einen Rekordstand über USD 3000 je Unze, da er durch Störungen der Minenproduktion in Russland in die Höhe getrieben wurde. Seither hat der Preis wieder etwas nachgegeben, denn die von dem Grundwassereintritt betroffenen russischen Minen nahmen die Produktion wieder auf, während die Automobilbranche durch den weltweiten Halbleiterengpass behindert wurde. Aufgrund des Halbleitermangels musste die Fahrzeugproduktion an wichtigen Automärkten (Nordamerika und China) heruntergefahren werden, wodurch auch die Palladiumnachfrage zurückging.

Das Teilvermögen zielt darauf ab, den LPPM Palladium Price Index nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Berichtsjahr eine positive Wertentwicklung.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Palladium	99,98
<b>Total</b>	<b>99,98</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 853.86	1 906.98
Andere Anlagen	16 344 649.45	9 158 874.24
Sonstige Vermögenswerte	28.76	25.62
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>16 348 532.07</b>	<b>9 160 806.84</b>
Andere Verbindlichkeiten	-2 096.54	-1 216.10
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>16 346 435.53</b>	<b>9 159 590.74</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	3.28	153.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5 973.94	-3 499.00
<b>Total Ertrag</b>	<b>-5 970.66</b>	<b>-3 345.91</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-0.04	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-45 372.71	-40 415.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	11 939.88
<b>Total Aufwand</b>	<b>-45 372.75</b>	<b>-28 475.13</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-51 343.41</b>	<b>-31 821.04</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 790.82	3 099 816.08
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-48 552.59</b>	<b>3 067 995.04</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 159 831.64	-366 955.58
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4 111 279.05</b>	<b>2 701 039.46</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-51 343.41	-31 821.04
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	51 343.41	31 821.04
<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

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	9 159 590.74	11 107 931.36
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 075 565.74	-4 649 380.08
Gesamterfolg	4 111 279.05	2 701 039.46
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>16 346 435.53</b>	<b>9 159 590.74</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	49 940,0000	75 440,0000
Ausgegebene Anteile	13 000,0000	14 000,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-39 500,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>62 940,0000</b>	<b>49 940,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	13 000,0000	-25 500,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Palladium

PALLADIUM BAR**	USD	4 800	1 237		6 037	16 340 873	99,95	
PALLADIUM OZ METALLKONTO **	USD	8	1 249	1 256	1	3 776	0,03	
<b>Total Palladium</b>						<b>16 344 649</b>	<b>99,98</b>	

<b>Total Edelmetall</b>						<b>16 344 649</b>	<b>99,98</b>	
-------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

<b>Total Edelmetall</b>						<b>16 344 649</b>	<b>99,98</b>	
Bankguthaben auf Sicht						3 854	0,02	
Sonstige Vermögenswerte						29	0,00	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>16 348 532</b>	<b>100,00</b>	

Andere Verbindlichkeiten						-2 096		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>16 346 436</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie		Verkehrswert per 30.06.2021	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		16 344 649	99,98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		–	–
<b>Total</b>		<b>16 344 649</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.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### **Total Expense Ratio (TER)**

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

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 1.081841

# UBS ETF (CH) – Silver

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in USD		187 556 382.81	135 671 187.11	100 555 049.35
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0118929048</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		244.6412	170.1998	145.8104
Anzahl Anteile im Umlauf		766 659,0000	797 129,0000	689 629,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (USD) A-dis	USD	43.7%	16.7%	-5.5%
Benchmark:				
LBMA Silver Price Index	USD	44.4%	17.2%	-5.1%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 zog der Silberpreis kräftig an. Zu Beginn des Rechnungsjahres schnellte der Silberpreis infolge der wachsenden Nachfrage aus der Industrie in die Höhe, da sich die Fertigung nach dem durch das Coronavirus bedingten Einbruch wieder erholte. Silber ist nicht nur ein Edelmetall, das als Zufluchtsanlage dient, sondern wird als Industriemetall auch in medizinischen Geräten, bei der Solarstromerzeugung, in der Elektronik sowie in anderen Anwendungen eingesetzt. Die Nachfrage nach Silber im Rahmen von wachstumstarken technologischen Trends wie 5G und Elektrofahrzeuge trug ebenfalls zu der positiven Stimmung bei. Im September wurde der Aufwärtstrend von einer Verkaufswelle unterbrochen, da Besorgnis über das Wirtschaftswachstum aufkam und die Erwartungen an die US-Inflation nachgaben. Anfang 2021 schwankte der Silberpreis stark und notierte aufgrund der starken ETF-Nachfrage kurz auf dem höchsten Stand seit 2013. Während der Silberpreis im April und Mai zulegte, da die Geldpolitik Realwerte begünstigte und er auch vom positiven Wirtschaftswachstum profitierte, rutschte er im Juni nach der Sitzung des Offenmarktausschusses ab. Dieser Preiseinbruch, der im gesamten Edelmetallkomplex zu beobachten war, wurde durch die Erwartung einer früheren Zinserhöhung in den USA und den stärkeren USD ausgelöst.

Das Teilvermögen zielt darauf ab, den LBMA Silver Price Index nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Silver - USD 1 OZ	99,99
<b>Total</b>	<b>99,99</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	23 805.07	18 322.13
Andere Anlagen	187 565 428.23	135 675 818.14
Sonstige Vermögenswerte	0.00	189.83
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>187 589 233.30</b>	<b>135 694 330.10</b>
Andere Verbindlichkeiten	-32 850.49	-23 142.99
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>187 556 382.81</b>	<b>135 671 187.11</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	9.96	333.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-18 512.83	-46 292.91
<b>Total Ertrag</b>	<b>-18 502.87</b>	<b>-45 959.30</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-37.94	-2.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-844 237.50	-538 173.54
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	29 993.47	4 786.97
<b>Total Aufwand</b>	<b>-814 281.97</b>	<b>-533 389.32</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-832 784.84</b>	<b>-579 348.62</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 896 662.64	-96 557.50
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>5 063 877.80</b>	<b>-675 906.12</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	55 642 651.42	19 032 338.94
<b>Gesamterfolg</b>	<b>60 706 529.22</b>	<b>18 356 432.82</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-832 784.84	-579 348.62
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	832 784.84	579 348.62
<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

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	135 671 187.11	100 555 049.35
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8 821 333.52	16 759 704.94
Gesamterfolg	60 706 529.22	18 356 432.82
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>187 556 382.81</b>	<b>135 671 187.11</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	797 129,0000	689 629,0000
Ausgegebene Anteile	47 500,0000	125 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-77 970,0000	-17 500,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>766 659,0000</b>	<b>797 129,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-30 470,0000	107 500,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Edelmetall</b>								
<b>Silber</b>								
SILVER - USD 1 OZ**	USD	7 602 762	451 132	774 313	7 279 581	187 558 406	99,99	
SILVER OZ METALLKONTO **	USD	254	1 226 611	1 226 592	273	7 022	0,00	
<b>Total Silber</b>						<b>187 565 428</b>	<b>99,99</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>187 565 428</b>	<b>99,99</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>187 565 428</b>	<b>99,99</b>	
Bankguthaben auf Sicht						23 805	0,01	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>187 589 233</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-32 850		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>187 556 383</b>		

Bewertungskategorie		Verkehrswert per 30.06.2021	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		187 565 428	99,99
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		–	–
<b>Total</b>		<b>187 565 428</b>	<b>99,99</b>

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

<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.

### **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### **Total Expense Ratio (TER)**

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

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 1.081841

# UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		63 796 594.43	92 437 729.86	41 026 440.47
	<b>CH0116015352</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		29.7400	17.7419	26.2126
Anzahl Anteile im Umlauf		2 145 142,0000	5 210 142,0000	1 565 142,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	CHF	67.6%	-32.3%	-16.2%
Benchmark:				
UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil Hedged CHF Index	CHF	69.7%	-31.5%	-14.6%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 legten die Ölpreise kräftig zu. In den ersten Monaten des Berichtszeitraums stiegen die Ölpreise, unterstützt durch die starke Fördermengendisziplin der OPEC und ihrer Verbündeten (OPEC+). Vor diesem Hintergrund auf der Angebotsseite erholte sich die Ölnachfrage, während die Preise immer noch zu tief waren, um einen Anreiz für eine bedeutende Produktionssteigerung in den USA zu bieten. Dies resultierte in einem Unterangebot am Ölmarkt, sodass die Öllagerbestände allmählich zurückgingen. Im September und Oktober verringerte sich die positive Ölpreisentwicklung, da das Umfeld angesichts der steigenden Covid-19-Fälle und der erneut verhängten Lockdown-Massnahmen in Europa wieder risikovers wurde. Ende 2020 stiegen die Ölpreise dann wieder kräftig an, wobei sie von der positiven Marktstimmung infolge der Impfstoffmeldungen und der robusten Rohölnachfrage chinesischer und indischer Raffinerien unterstützt wurden. Die Ölpreise tendierten bis zum Ende des Rechnungsjahres aufwärts. Auf der Angebotsseite erhielten sie Rückenwind durch den Entscheid der OPEC und ihrer Verbündeten, die zunächst für Februar und März geplante Anhebung der Fördermengen aufzuschieben, sowie die zusätzliche freiwillige Fördermengen Kürzung Saudi-Arabiens um 1 Million Barrel pro Tag in diesen beiden Monaten und die gute Einhaltung der Fördermengenvereinbarungen der OPEC+. Trotz der verlängerten Mobilitätsbeschränkungen in Europa und anderen Regionen hielt sich die Ölnachfrage jedoch erheblich besser als viele erwartet hatten.

Der Schweizer Franken stieg im Rechnungsjahr gegenüber dem US-Dollar, und aufgrund der Zinsdifferenz zum US-Dollar verursachte die Währungsabsicherung Kosten. Das Teilvermögen zielt darauf ab, den UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil Hedged CHF Index nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 524 598.24	4 494 236.12
Derivative Finanzinstrumente	63 810 144.73	92 437 393.72
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.02
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>70 334 742.97</b>	<b>96 931 629.86</b>
Aufgenommene Kredite	-6 538 148.54	-4 493 900.00
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>63 796 594.43</b>	<b>92 437 729.86</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-1.90	-28.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	-259 823.94
<b>Total Ertrag</b>	<b>-1.90</b>	<b>-259 852.24</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-42.48	-33.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-200 756.09	-127 324.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	77 695.00	87 698.77
<b>Total Aufwand</b>	<b>-123 103.57</b>	<b>-39 658.64</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-123 105.47</b>	<b>-299 510.88</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 488 426.88	-2 193 555.66
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>16 365 321.41</b>	<b>-2 493 066.54</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22 911 049.72	3 915 659.26
<b>Gesamterfolg</b>	<b>39 276 371.13</b>	<b>1 422 592.72</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-123 105.47	-299 510.88
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	123 105.47	299 510.88
<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

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	92 437 729.86	41 026 440.47
Saldo aus dem Anteilverkehr	-67 917 506.56	49 988 696.67
Gesamterfolg	39 276 371.13	1 422 592.72
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>63 796 594.43</b>	<b>92 437 729.86</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 210 142,0000	1 565 142,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	5 495 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 065 000,0000	-1 850 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 145 142,0000</b>	<b>5 210 142,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 065 000,0000	3 645 000,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>	
Bankguthaben auf Sicht					6 524 598	9,28	
Derivative Finanzinstrumente					63 810 145	90,72	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>70 334 743</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-6 538 149		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>63 796 594</b>		

### Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

	30.06.2021
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente	74 737 138 <sup>4</sup>
<b>Bewertungskategorie</b>	<b>Verkehrswert per 30.06.2021</b>
	<b>in % des Gesamt- fondsvermögens<sup>3</sup></b>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	63 810 145
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–
<b>Total</b>	<b>63 810 145</b>
	<b>90,72</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

<sup>4</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:

– fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen

– Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps</b>					
UBS/CMCI WTI CRUDE OIL CHF EXCESS RETURN 0.0000% 20-31.07.21**	107 257 100	CHF	63 810 145	63 810 145	90,72
			63 810 145	63 810 145	90,72

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 63 810 145

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	63 810 144,73	100,02
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate: 0,26%

### Swap Kosten

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der von der Swap Gegenpartei belasteten Kosten aus, die laufend dem Fondsvermögen retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens belastet werden. Die Swap Kosten werden dem Fondsvermögen zusätzlich zur TER belastet.

Swap Kosten für die letzten 12 Monate: 0,94%

### Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften

ISIN	NAME	Sicherheiten	Währung
AT0000A28KX7	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S	6 282 998.20	CHF
BE0000304130	BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-	12 509 290.87	CHF
DE0001102317	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13	12 368 481.36	CHF
FR0010585901	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/C	7 257 552.87	CHF
FR0011962398	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000%	3 702 751.96	CHF
GB0031790826	UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.000%	740 253.42	CHF
GB00B1VWPJ53	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	5 973 127.54	CHF
GB00BDCHBW80	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-	1 437 277.36	CHF
GB00BJMHB534	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-	1 457 606.70	CHF
GB00BZ13DV40	UNITED KINGDOM OF GB-REG-S 0.125	1 308 151.72	CHF
NL0012650469	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A	9 158 303.10	CHF
US9127964B27	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	809 676.28	CHF
US912796L566	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	823 514.40	CHF
US912810SN90	AMERICA, UNITED STATES OF 1.2500	10 908 152.38	CHF

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in USD		222 130 286.81	419 495 557.88	75 472 986.79
	<b>CH0109967858</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		32.9880	19.4358	28.1756
Anzahl Anteile im Umlauf		6 733 662,0000	21 583 662,0000	2 678 662,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	USD	69.7%	-31.0%	-13.5%
Benchmark:				
UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil USD Index	USD	71.4%	-30.3%	-12.0%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 legten die Ölpreise kräftig zu. In den ersten Monaten des Berichtszeitraums stiegen die Ölpreise, unterstützt durch die starke Fördermengendisziplin der OPEC und ihrer Verbündeten (OPEC+). Vor diesem Hintergrund auf der Angebotsseite erholte sich die Ölnachfrage, während die Preise immer noch zu tief waren, um einen Anreiz für eine bedeutende Produktionssteigerung in den USA zu bieten. Dies resultierte in einem Unterangebot am Ölmarkt, sodass die Öllagerbestände allmählich zurückgingen. Im September und Oktober verringerte sich die positive Ölpreisentwicklung, da das Umfeld angesichts der steigenden Covid-19-Fälle und der erneut verhängten Lockdown-Massnahmen in Europa wieder risikoavers wurde. Ende 2020 stiegen die Ölpreise dann wieder kräftig an, wobei sie von der positiven Marktstimmung infolge der Impfstoffmeldungen und der robusten Rohölnachfrage chinesischer und indischer Raffinerien unterstützt wurden. Die Ölpreise tendierten bis zum Ende des Rechnungsjahres aufwärts. Auf der Angebotsseite erhielten sie Rückenwind durch den Entscheid der OPEC und ihrer Verbündeten, die zunächst für Februar und März geplante Anhebung der Fördermengen aufzuschieben, sowie die zusätzliche freiwillige Fördermengen Kürzung Saudi-Arabiens um 1 Million Barrel pro Tag in diesen beiden Monaten und die gute Einhaltung der Fördermengenvereinbarungen der OPEC+. Trotz der verlängerten Mobilitätsbeschränkungen in Europa und anderen Regionen hielt sich die Ölnachfrage jedoch erheblich besser als viele erwartet hatten.

Das Teilvermögen zielt darauf ab, den UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil USD Index nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	16 447 592.37	13 396 451.32
Derivative Finanzinstrumente	222 152 936.51	419 489 489.43
Sonstige Vermögenswerte	0.00	41.13
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>238 600 528.88</b>	<b>432 885 981.88</b>
Aufgenommene Kredite	-16 470 242.07	-13 390 424.00
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>222 130 286.81</b>	<b>419 495 557.88</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	30.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4 057.78	-1 187 461.29
<b>Total Ertrag</b>	<b>-4 057.78</b>	<b>-1 187 431.29</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-251.59	-59.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-761 683.83	-380 524.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	339 811.04	204 551.78
<b>Total Aufwand</b>	<b>-422 124.38</b>	<b>-176 031.54</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-426 182.16</b>	<b>-1 363 462.83</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	91 434 224.03	8 294 797.09
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>91 008 041.87</b>	<b>6 931 334.26</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	57 058 765.44	45 517 388.32
<b>Gesamterfolg</b>	<b>148 066 807.31</b>	<b>52 448 722.58</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-426 182.16	-1 363 462.83
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	426 182.16	1 363 462.83
<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

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	419 495 557.88	75 472 986.79
Saldo aus dem Anteilverkehr	-345 432 078.38	291 573 848.51
Gesamterfolg	148 066 807.31	52 448 722.58
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>222 130 286.81</b>	<b>419 495 557.88</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	21 583 662,0000	2 678 662,0000
Ausgegebene Anteile	70 000,0000	22 685 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-14 920 000,0000	-3 780 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 733 662,0000</b>	<b>21 583 662,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-14 850 000,0000	18 905 000,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>	
Bankguthaben auf Sicht					16 447 592	6,89	
Derivative Finanzinstrumente					222 152 937	93,11	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>238 600 529</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-16 470 242		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>222 130 287</b>		

### Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

	30.06.2021
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente	243 695 125,83 <sup>4</sup>
<b>Bewertungskategorie</b>	<b>Verkehrswert per 30.06.2021</b>
	<b>in % des Gesamt- fondsvermögens<sup>3</sup></b>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	222 152 937
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–
<b>Total</b>	<b>222 152 937</b>
	<b>93,11</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 Totalsierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:

– fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen

– Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps</b>					
UBS/CMCI WTI CRUDE OIL USD EXCESS RETURN 0.0000% 20-31.07.21**	336 683 100	USD	222 152 937	222 152 937	93.11
			222 152 937	222 152 937	93.11

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: USD 222 152 937

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	222 152 936,51	100,01%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich  
«soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate: 0,26%

### Swap Kosten

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der von der Swap Gegenpartei belasteten Kosten aus, die laufend dem Fondsvermögen retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens belastet werden. Die Swap Kosten werden dem Fondsvermögen zusätzlich zur TER belastet.

Swap Kosten für die letzten 12 Monate: 0,72%

### Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften

ISIN	NAME	Sicherheiten	Währung
AT0000A28KX7	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S	43 462 538.17	USD
BE0000304130	BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-	35 610 099.88	USD
DE0001102317	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13	3 245 276.47	USD
DE0001135499	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12	13 972 664.70	USD
FR0000571218	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000%	1 759 590.73	USD
FR0010773192	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000%	18 770 066.05	USD
FR0011317783	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000%	13 747 665.04	USD
FR0011962398	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000%	8 572 571.49	USD
GB00B1VWPJ53	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	30 428 602.24	USD
GB00B3KJDS62	UNITED KINGDOM TREASURY GILT 4.2	6 314 129.62	USD
GB00B46CGH68	UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.750%	4 255 448.74	USD
GB00B4PTCY75	UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.375%	4 684 248.78	USD
GB00BBJNQY21	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	14 044 047.00	USD
US9127964B27	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	2 938 802.85	USD
US912796A908	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	2 939 212.26	USD
US912796C649	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	2 040 907.07	USD
US912796L566	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	2 326 769.88	USD
US912810SN90	AMERICA, UNITED STATES OF 1.2500	15 614 806.34	USD
US9128283J70	AMERICA, UNITED STATES OF 2.1250	5 424 928.54	USD
US912828G872	AMERICA, UNITED STATES OF 2.1250	12 848 160.84	USD
US912828M805	AMERICA, UNITED STATES OF 2.0000	694 589.14	USD

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.081841

# UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		22 190 090.64	29 777 867.67	93 961 184.46
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0118923876</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		75.2229	77.3469	79.9676
Anzahl Anteile im Umlauf		294 991,0000	384 991,0000	1 174 991,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-0.8%	-1.5%	-0.6%
Benchmark:				
SBI <sup>®</sup> Domestic Government 1-3 Mid Total Return Index	CHF	-0.6%	-1.3%	-0.5%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 sanken die Renditen von Schweizer Staatsanleihen im Laufzeitbereich von ein bis drei Jahren. Die Zinssätze in diesem Bereich erreichten im Juli 2020 bei etwa -67 Basispunkten (Bp.) ihren Höhepunkt und fanden dann im Oktober 2020 eine Talsohle bei rund -84 Bp. Die Schweizerische Nationalbank SNB setzte ihre expansive Geldpolitik beharrlich fort, hielt den Leitzins unverändert bei -75 Bp. und intervenierte soweit nötig am Devisenmarkt, um den CHF zu schwächen. Ausserdem kündigte die Eidgenossenschaft für die Zukunft höhere Emissionen von Staatsanleihen an.

Das Teilvermögen beendete das Rechnungsjahr im Minus. Es bildet seinen Benchmark, den SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3 Mid Total Return Index, passiv nach.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bond	69,43
<b>Total</b>	<b>69,43</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 145 304.14	57 306.66
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	21 738 586.80	29 094 156.65
Sonstige Vermögenswerte	425 724.83	627 998.27
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>31 309 615.77</b>	<b>29 779 461.58</b>
Aufgenommene Kredite	-9 118 248.83	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-1 276.30	-1 593.91
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>22 190 090.64</b>	<b>29 777 867.67</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	0.00	43 167.07
Negativzinsen	-194.70	-5 714.95
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	716 524.56	1 014 497.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	20 501.02	126 670.29
<b>Total Ertrag</b>	<b>736 830.88</b>	<b>1 178 619.77</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-38 058.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-37 628.24	-76 349.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-90 893.03	-476 035.94
<b>Total Aufwand</b>	<b>-128 521.27</b>	<b>-590 444.43</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>608 309.61</b>	<b>588 175.34</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-912 082.41	-3 719 326.42
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-303 772.80</b>	<b>-3 131 151.08</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	52 734.90	1 900 974.41
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-251 037.90</b>	<b>-1 230 176.67</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	608 309.61	588 175.34
Vortrag des Vorjahres	952.66	5 663.46
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>609 262.27</b>	<b>593 838.80</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-607 681.46	-592 886.14
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 580.81</b>	<b>952.66</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	29 777 867.67	93 961 184.46
Ordentliche Jahresausschüttung	-500 486.14	-1 815 436.77
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 836 252.99	-61 137 703.35
Gesamterfolg	-251 037.90	-1 230 176.67
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>22 190 090.64</b>	<b>29 777 867.67</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	384 991,0000	1 174 991,0000
Ausgegebene Anteile	20 000,0000	180 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-110 000,0000	-970 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>294 991,0000</b>	<b>384 991,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-90 000,0000	-790 000,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 11 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>2.065</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>2.060</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.721
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>1.339</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Anleihen, fester Zins

##### CHF

SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	8 600 000		8 600 000	9 111 270	29,10	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	12 124 000	903 000	13 027 000			
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	14 537 000	9 983 000	12 802 000	11 718 000	12 627 317	40,33
<b>Total CHF</b>					<b>21 738 587</b>	<b>69,43</b>	

#### Total Anleihen, fester Zins

**21 738 587** **69,43**

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

**21 738 587** **69,43**

#### Total Wertschriften

**21 738 587** **69,43**

(davon ausgeliehen

**0,00**)

Bankguthaben auf Sicht					9 145 304	29,21	
Sonstige Vermögenswerte					425 725	1,36	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>31 309 616</b>	<b>100,00</b>	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-9 118 249		
Andere Verbindlichkeiten					-1 276		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>22 190 091</b>		

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
30.06.2021

in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	21 738 587	69,43
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>21 738 587</b>	<b>69,43</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.

### **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### **Total Expense Ratio (TER)**

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,15%

### **Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung**

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		100 656 485.85	70 421 286.46	115 127 333.16
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0118923892</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.5147	109.1801	113.4258
Anzahl Anteile im Umlauf		945 001,0000	645 001,0000	1 015 001,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-0.9%	-1.9%	1.1%
Benchmark:				
SBI <sup>®</sup> Domestic Government 3-7 Mid Total Return Index	CHF	-0.7%	-1.7%	1.3%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 stiegen die Renditen von Schweizer Staatsanleihen im Laufzeitbereich von drei bis sieben Jahren. Die Zinssätze in diesem Bereich erreichten im Mai 2021 bei etwa -45 Basispunkten (Bp.) ihren Höhepunkt, nachdem sie im Dezember 2020 bei rund -77 Bp. eine Talsohle gefunden hatten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) setzte ihre expansive Geldpolitik beharrlich fort, hielt den Leitzins unverändert bei -75 Bp. und intervenierte soweit nötig am Devisenmarkt, um den CHF zu schwächen. Ausserdem kündigte die Eidgenossenschaft für die Zukunft höhere Emissionen von Staatsanleihen an.

Das Teilvermögen beendete das Rechnungsjahr im Minus. Es bildet seinen Benchmark, den SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7 Mid Total Return Index, passiv nach.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bond	84,60
<b>Total</b>	<b>84,60</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	17 184 796.11	17 646 291.79
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	99 661 398.90	69 438 724.95
Sonstige Vermögenswerte	957 527.06	912 539.94
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>117 803 722.07</b>	<b>87 997 556.68</b>
Andere Verbindlichkeiten	-17 147 236.22	-17 576 270.22
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>100 656 485.85</b>	<b>70 421 286.46</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-1 862.00	-8 161.28
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 325 666.49	1 681 996.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	312 885.98	271 665.02
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 636 690.47</b>	<b>1 945 500.29</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-2.50	-4 508.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-120 121.35	-139 464.48
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9 375.79	-679 985.51
<b>Total Aufwand</b>	<b>-129 499.64</b>	<b>-823 958.90</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 507 190.83</b>	<b>1 121 541.39</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 450 784.93	-4 538 970.64
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>56 405.90</b>	<b>-3 417 429.25</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-514 791.58	1 466 779.21
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-458 385.68</b>	<b>-1 950 650.04</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 507 190.83	1 121 541.39
Vortrag des Vorjahres	5 878.18	6 638.53
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 513 069.01</b>	<b>1 128 179.92</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 512 001.60	-1 122 301.74
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 067.41</b>	<b>5 878.18</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	70 421 286.46	115 127 333.16
Ordentliche Ausschüttung	-1 070 101.74	-2 203 752.15
Saldo aus dem Anteilverkehr	31 763 686.81	-40 551 644.51
Gesamterfolg	-458 385.68	-1 950 650.04
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100 656 485.85</b>	<b>70 421 286.46</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	645 001,0000	1 015 001,0000
Ausgegebene Anteile	340 000,0000	290 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-40 000,0000	-660 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>945 001,0000</b>	<b>645 001,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	300 000,0000	-370 000,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 11- Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.601</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>1.600</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.560
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.040</b>

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Anleihen, fester Zins

##### CHF

SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	17 587 000	9 130 000	26 717 000			
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	14 990 000	11 078 000	9 250 000	16 818 000	18 348 438	15,58
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	14 640 000	13 516 000	8 766 000	19 390 000	21 111 832	17,92
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	13 800 000	9 788 000	8 174 000	15 414 000	18 930 704	16,07
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF		31 718 000	150 000	31 568 000	41 270 425	35,03
<b>Total CHF</b>						<b>99 661 399</b>	<b>84,60</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

99 661 399 84,60

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

99 661 399 84,60

#### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen

99 661 399 84,60

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

17 184 796 14,59

Sonstige Vermögenswerte

957 527 0,81

#### Gesamtfondsvermögen

117 803 722 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-17 147 236

#### Nettofondsvermögen

100 656 486

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
30.06.2021

in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

99 661 399 84,60

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

- -

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

- -

#### Total

99 661 399 84,60

<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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,15%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		1 248 515 876.12	774 466 568.36	843 243 552.86
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0111762537</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		345.1128	253.7887	261.7200
Anzahl Anteile im Umlauf		3 617 704,0000	3 051 619,0000	3 221 930,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	38.4%	-0.8%	0.0%
Benchmark:				
SMIM <sup>®</sup> Total Return Index	CHF	38.8%	-0.5%	0.2%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfungen in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMIM<sup>®</sup> Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

#### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Lindt & Spruengli AG	8,27
Logitech International	7,98
Sonova Holding AG	7,74
Kuehne & Nagel International AG	7,41
Schindler Holding AG	7,00
Straumann Holding AG	6,85
Julius Baer Group Ltd	5,56
Adecco Group AG	4,22
Temenos Group AG	4,08
Vat Group AG	3,41
Übrige	37,06
<b>Total</b>	<b>99,58</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,45
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12,77
Nahrungsmittel & Softdrinks	11,43
Maschinen & Apparate	9,31
Verkehr & Transport	8,59
Computer & Netzwerkausrüster	7,98
Banken & Kreditinstitute	6,84
Immobilien	5,08
Chemie	4,24
Diverse Dienstleistungen	4,22
Übrige	14,67
<b>Total</b>	<b>99,58</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 062.64	1 040.96
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 247 660 010.62	774 492 246.52
Sonstige Vermögenswerte	5 305 137.19	4 533 445.29
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 252 966 210.45</b>	<b>779 026 732.77</b>
Aufgenommene Kredite	-4 323 340.39	-4 477 262.50
Andere Verbindlichkeiten	-126 993.94	-82 901.91
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 248 515 876.12</b>	<b>774 466 568.36</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-5 684.71	-2 936.65
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	17 306 879.39	12 785 891.39
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	462 084.00	761 058.16
Erträge der Effektenleihe	119 525.81	121 658.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 173 249.65	174 373.38
<b>Total Ertrag</b>	<b>19 056 054.14</b>	<b>13 840 044.56</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-39 754.67	-49 179.07
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 348 036.84	-1 964 154.13
Sonstige Aufwendungen	-20 478.40	-27 594.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-97 157.70	-130 933.74
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 505 427.61</b>	<b>-2 171 861.09</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>16 550 626.53</b>	<b>11 668 183.47</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	45 912 241.40 <sup>1</sup>	21 151 647.63 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>62 462 867.93</b>	<b>32 819 831.10</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	252 358 954.48	-36 180 448.24
<b>Gesamterfolg</b>	<b>314 821 822.41</b>	<b>-3 360 617.14</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	16 550 626.53	11 668 183.47
Vortrag des Vorjahres	16 390.22	5 391.33
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	7 235 408.00	2 441 295.20
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>23 802 424.75</b>	<b>14 114 870.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-23 768 315.28	-14 098 479.78
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>34 109.47</b>	<b>16 390.22</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	774 466 568.36	843 243 552.86
Ordentliche Jahresausschüttung	-13 933 642.80	-18 645 780.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	173 161 128.15	-46 770 587.36
Gesamterfolg	314 821 822.41	-3 360 617.14
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 248 515 876.12</b>	<b>774 466 568.36</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 051 619,0000	3 221 930,0000
Ausgegebene Anteile	708 092,0000	244 338,0000
Zurückgenommene Anteile	-142 007,0000	-414 649,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>3 617 704,0000</b>	<b>3 051 619,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	566 085,0000	-170 311,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 20 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>4.579</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>4.570</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.600
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>CHF</b>	<b>2.970</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuer für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>CHF</b>	<b>2.000</b>
--	------------	--------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	1 131 466	384 689	103 638	1 412 517	26 216 316	2,09	436 689
<b>Total Österreich</b>						<b>26 216 316</b>	<b>2,09</b>	
<b>Schweiz</b>								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF		269 693	12 338	257 355	16 805 282	1,34	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	181 111	80 962	19 429	242 644	29 056 619	2,32	138 960
<b>Total Schweiz</b>						<b>45 861 901</b>	<b>3,66</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>72 078 216</b>	<b>5,75</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	4 704	1 245	528	5 421	49 900 305	3,98	332
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	176 943	50 235	17 204	209 974	59 422 642	4,74	
<b>Total Schweiz</b>						<b>109 322 947</b>	<b>8,73</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>109 322 947</b>	<b>8,73</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Global</b>								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	240 888	63 924	19 085	285 727	24 858 249	1,98	
<b>Total Global</b>						<b>24 858 249</b>	<b>1,98</b>	
<b>Schweiz</b>								
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF		898 365	56 593	841 772	52 913 788	4,22	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	201 570	57 381	20 247	238 704	34 444 987	2,75	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	13 111	6 342	1 082	18 371	39 497 650	3,15	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	29 054	240	29 294				
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF		161 794	7 709	154 085	15 978 615	1,28	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	1 082 806	308 485	231 163	1 160 128	21 346 355	1,70	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	13 289	150	13 439				
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	150 295	244 091	53 317	341 069	18 690 581	1,49	127 900
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	29 668	7 988	2 657	34 999	31 814 091	2,54	9 845
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	82 156	21 300	6 182	97 274	14 882 922	1,19	15 583
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	17 836	4 649	1 412	21 073	28 933 229	2,31	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	142 461	52 345	14 275	180 531	17 962 835	1,43	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	972 868	276 234	94 896	1 154 206	69 690 958	5,56	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	243 937	71 248	22 106	293 079	92 788 811	7,41	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	472	119	36	555	53 779 500	4,29	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	752 528	212 651	72 933	892 246	100 020 777	7,98	327 534
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	868 813	221 163	68 142	1 021 834	10 484 017	0,84	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	98 615	1 370	99 985				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	198 635	54 714	17 505	235 844	27 711 670	2,21	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	84 597	24 930	5 043	104 484	28 252 474	2,25	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF		1 727 170	80 906	1 646 264	41 387 077	3,30	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	235 020	66 383	22 842	278 561	96 939 228	7,74	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	49 006	13 856	4 687	58 175	85 808 125	6,85	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	135 344	9 876	145 220				
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	240 102	4 460	244 562				
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	330 617	91 569	31 145	391 041	35 897 564	2,87	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF		63 318	1 523	61 795	28 326 828	2,26	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	286 922	83 817	26 417	344 322	51 166 249	4,08	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	116 726	33 328	11 295	138 759	42 682 268	3,41	
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 041 400 599</b>	<b>83,11</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>1 066 258 848</b>	<b>85,10</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
DUFREY AG RIGHTS 19.10.20*	CHF		167 432	167 432				
<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>1 247 660 011</b>	<b>99,58</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>1 247 660 011</b>	<b>99,58</b>	<b>82 860 253</b> (6,61)
Bankguthaben auf Sicht						1 063	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						5 305 136	0,42	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 252 966 210</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 323 340		
Andere Verbindlichkeiten						-126 994		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 248 515 876</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 247 660 011	99,58
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>1 247 660 011</b>	<b>99,58</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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,25%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.096187

# UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	<b>ISIN</b>	<b>30.6.2021</b>
Nettofondsvermögen in CHF		7 680 759.97
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH0590186661</b>	<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		15.3615
Anzahl Anteile im Umlauf		500 000,0000

<sup>1</sup> Erstemission per 23.2.2021

### Performance

	<b>Währung</b>	<b>2021</b>
Klasse (CHF) A-acc <sup>1</sup>	CHF	-
Benchmark:		
SPI <sup>®</sup> ESG weighted Total Return Index	CHF	-

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

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungszeitraum von der Lancierung des Fonds am 23. Februar 2021 bis zum 30. Juni 2021. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums beschleunigte sich das Tempo der Impfungen in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

Das Teilvermögen verzeichnete im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI<sup>®</sup> ESG weighted Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

<b>Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens</b>	
Nestlé SA	16,40
Roche Holding AG	16,14
Novartis AG	13,70
ABB Ltd	3,72
Zurich Insurance Group AG	3,69
Cie Financiere Richemont SA	3,36
UBS AG	2,46
Sika AG	2,46
Givaudan AG	2,28
Alcon AG	2,13
Übrige	32,88
<b>Total</b>	<b>99,22</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

<b>Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens</b>	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	31,84
Nahrungsmittel & Softdrinks	18,19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,01
Chemie	7,47
Versicherungen	7,25
Elektrische Geräte & Komponenten	4,02
Uhren & Schmuck	3,89
Baugewerbe & Baumaterial	2,84
Banken & Kreditinstitute	2,81
Diverse Dienstleistungen	2,18
Übrige	8,72
<b>Total</b>	<b>99,22</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	7 674 909.85
Sonstige Vermögenswerte	60 232.84
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>7 735 142.69</b>
Aufgenommene Kredite	-53 383.22
Andere Verbindlichkeiten	-999.50
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>7 680 759.97</b>

## Erfolgsrechnung

	23.2.2021-30.6.2021
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>
Negativzinsen	-0.50
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	172 251.48
<b>Total Ertrag</b>	<b>172 250.98</b>
<b>Aufwand</b>	
Passivzinsen	-583.51
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-3 744.14
<b>Total Aufwand</b>	<b>-4 327.65</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>167 923.33</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20 955.20
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>188 878.53</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	868 131.44
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 057 009.97</b>

## Verwendung des Erfolges

	23.2.2021-30.6.2021
	<b>CHF</b>
Nettoertrag des Rechnungsjahres	167 923.33
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>167 923.33</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	-58 773.17
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-109 150.16
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4. in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Thesaurierung brutto.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	23.2.2021-30.6.2021
	<b>CHF</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	6 623 750.00
Gesamterfolg	1 057 009.97
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 680 759.97</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	23.2.2021-30.6.2021
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	500 000,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>500 000,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	500 000,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

<b>Klasse (CHF) A-acc</b>		
Thesaurierung per 10.9.2021		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.33584</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.11754
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.21830</b>

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	23.02.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Österreich</b>							
AMS AG NPV (BR)*	CHF	1 044		1 044	19 377	0,25	
<b>Total Österreich</b>					<b>19 377</b>	<b>0,25</b>	
<b>Liechtenstein</b>							
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	53		53	2 798	0,04	
<b>Total Liechtenstein</b>					<b>2 798</b>	<b>0,04</b>	
<b>Luxemburg</b>							
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	22		22	1 877	0,02	
<b>Total Luxemburg</b>					<b>1 877</b>	<b>0,02</b>	
<b>Schweiz</b>							
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	15		15	2 591	0,03	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	8		8	1 380	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	25		25	6 363	0,08	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	28		28	8 750	0,11	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	222		222	14 497	0,19	
GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)*	CHF	1		1	2 020	0,03	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	417		417	10 608	0,14	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	94		94	6 072	0,08	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	33		33	1 825	0,02	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	23		23	1 962	0,03	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	4		4	5 424	0,07	
SENSIRION AG NPV*	CHF	40		40	2 968	0,04	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	95		95	30 153	0,39	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	1 830		1 830	152 768	1,97	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	16		16	1 712	0,02	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	206		206	24 669	0,32	
<b>Total Schweiz</b>					<b>273 761</b>	<b>3,54</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>297 813</b>	<b>3,85</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	2		2	1 844	0,02	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	23		23	1 477	0,02	
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	3		3	4 515	0,06	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	10		10	92 050	1,19	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	231		231	65 373	0,85	
<b>Total Schweiz</b>					<b>165 259</b>	<b>2,14</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>165 259</b>	<b>2,14</b>	
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	3 581		3 581	1 248 158	16,14	
<b>Total Schweiz</b>					<b>1 248 158</b>	<b>16,14</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>1 248 158</b>	<b>16,14</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Liechtenstein</b>							
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	12		12	1 332	0,02	
<b>Total Liechtenstein</b>					<b>1 332</b>	<b>0,02</b>	
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	9 236	79	9 157	287 438	3,72	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	927		927	58 271	0,75	
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	90		90	1 170	0,02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	2 540		2 540	164 541	2,13	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	57		57	10 385	0,13	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	20		20	5 330	0,07	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	6		6	1 362	0,02	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	3 810		3 810	4 808	0,06	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	143		143	2 185	0,03	
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B**	CHF	17		17	9 316	0,12	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	203		203	29 293	0,38	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	16		16	34 400	0,44	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	36		36	1 627	0,02	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	40		40	16 920	0,22	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	22		22	4 543	0,06	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	30		30	2 220	0,03	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	21		21	5 933	0,08	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	103		103	8 559	0,11	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	26		26	12 579	0,16	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	13		13	4 869	0,06	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	30		30	1 050	0,01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	132		132	13 688	0,18	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	1 086	187	899	16 542	0,21	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	15		15	1 881	0,02	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	5		5	6 250	0,08	
CPH CHEMIE & PAPI CHF0.2 (REGD)*	CHF	17		17	1 183	0,02	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	9 701	159	9 542	92 481	1,20	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	156		156	11 045	0,14	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	13		13	8 197	0,11	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	8		8	7 592	0,10	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	22		22	19 998	0,26	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	23		23	1 359	0,02	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	63		63	9 639	0,12	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4		4	7 008	0,09	
GAMI HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	600		600	1 206	0,02	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	188	45	143	99 242	1,28	

Titel	23.02.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	21		21	28 833	0,37	
GVAUDAN AG CHF10*	CHF	41		41	176 423	2,28	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	171		171	17 015	0,22	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	2 171	28	2 143	118 937	1,54	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	56		56	1 348	0,02	
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	6		6	6 420	0,08	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	2		2	7 340	0,09	
INTERSHOP HLDG AG CHF10 (REG)*	CHF	4		4	2 432	0,03	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	996		996	60 138	0,78	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	17		17	2 482	0,03	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	19		19	4 066	0,05	
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	15		15	3 504	0,05	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	253		253	80 100	1,04	
LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	2		2	3 880	0,05	
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	871		871	97 639	1,26	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	248	11	237	155 425	2,01	
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)*	CHF	13		13	5 571	0,07	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	19		19	2 307	0,03	
METALL ZUG AG 'SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	1		1	2 080	0,03	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	10 466		10 466	5 960	0,08	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	29		29	8 816	0,11	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	11 272	264	11 008	1 268 342	16,40	
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	12 570		12 570	1 059 902	13,70	
OBSEVA SA CHF1*	CHF	284		284	818	0,01	
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	661		661	6 782	0,09	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	27		27	2 257	0,03	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	115		115	161 173	2,08	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	152		152	17 860	0,23	
RICHMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	2 321		2 321	259 836	3,36	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	11		11	1 989	0,03	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	111		111	30 014	0,39	
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	11		11	1 133	0,01	
SGS LTD CHF1 (REGD)*	CHF	35		35	99 890	1,29	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	19		19	16 483	0,21	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	2 027	162	1 865	46 886	0,61	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	628		628	189 970	2,46	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	338		338	7 385	0,10	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	309		309	107 532	1,39	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	10		10	4 110	0,05	
STADLER RAIL AG*	CHF	223		223	9 072	0,12	
STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)*	CHF	58		58	85 550	1,11	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	85		85	10 863	0,14	
SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)*	CHF	181		181	11 050	0,14	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	165		165	74 184	0,96	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	375		375	34 425	0,45	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	129		129	68 138	0,88	
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	52		52	23 837	0,31	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	467		467	69 396	0,90	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	28		28	1 904	0,02	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	13 853	425	13 428	190 140	2,46	
VALLIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	63		63	5 777	0,07	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	102		102	31 375	0,41	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	4		4	1 920	0,02	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	40		40	2 232	0,03	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	138		138	9 950	0,13	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	46		46	3 606	0,05	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	16		16	1 704	0,02	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	18		18	2 596	0,03	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	1		1	1 990	0,03	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	856	87	769	285 453	3,69	
<b>Total Schweiz</b>					<b>5 962 349</b>	<b>77,08</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>5 963 681</b>	<b>77,10</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF	8 221	8 221				
<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>7 674 910</b>	<b>99,22</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
BELIMO HOLDING AG CHF1 (REGD)**	CHF	2	2				
<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>7 674 910</b>	<b>99,22</b>	
(davon ausgeliehen)						<b>0,00</b>	
Sonstige Vermögenswerte					60 233	0,78	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>7 735 143</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-53 383		
Andere Verbindlichkeiten					-1 000		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>7 680 760</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	7 674 910	99,22
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>7 674 910</b>	<b>99,22</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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER annualisiert:  
Klasse (CHF) A-acc 0,15%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		302 177 979.12	155 573 875.12	154 577 112.73
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0130595124</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		136.6121	101.8348	104.8738
Anzahl Anteile im Umlauf		2 211 941,0000	1 527 709,0000	1 473 934,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	36.8%	-0.5%	1.1%
Benchmark:				
SPI <sup>®</sup> Mid Total Return Index	CHF	37.1%	-0.3%	1.3%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfungen in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI<sup>®</sup> Mid Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

#### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Lindt & Spruengli AG	6,20
Logitech International	5,99
Kuehne & Nagel International AG	5,55
Schindler Holding AG	5,25
Straumann Holding AG	5,14
Julius Baer Group Ltd	4,17
Swatch Group AG	3,87
Adecco Group AG	3,16
Temenos Group AG	3,06
Vat Group AG	2,55
Übrige	54,56
<b>Total</b>	<b>99,50</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10,62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,43
Maschinen & Apparate	10,39
Nahrungsmittel & Softdrinks	9,54
Banken & Kreditinstitute	8,87
Verkehr & Transport	6,65
Computer & Netzwerkausrüster	5,99
Immobilien	5,62
Chemie	4,36
Elektronik & Halbleiter	4,19
Übrige	22,84
<b>Total</b>	<b>99,50</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 071.73	72 939.31
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	301 970 171.56	155 424 961.92
Sonstige Vermögenswerte	1 509 050.15	994 002.60
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>303 480 293.44</b>	<b>156 491 903.83</b>
Aufgenommene Kredite	-1 269 963.24	-900 693.03
Andere Verbindlichkeiten	-32 351.08	-17 335.68
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>302 177 979.12</b>	<b>155 573 875.12</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	0.00	4 242.89
Negativzinsen	-2 925.80	-659.32
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	4 161 489.54	2 714 275.14
– aus Gratisaktien	0.00	131 368.50
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	172 887.33	142 037.24
Erträge der Effektenleihe	72 057.94	41 647.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	278 744.74	70 482.63
<b>Total Ertrag</b>	<b>4 682 253.75</b>	<b>3 103 394.17</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-9 044.05	-16 672.24
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-541 526.88	-388 088.52
Sonstige Aufwendungen	-4 057.30	-8 331.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-17 766.60	-48 495.14
<b>Total Aufwand</b>	<b>-572 394.83</b>	<b>-461 587.00</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>4 109 858.92</b>	<b>2 641 807.17</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 277 558.46 <sup>1</sup>	5 018 285.58 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>8 387 417.38</b>	<b>7 660 092.75</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	60 232 994.75	-8 980 399.35
<b>Gesamterfolg</b>	<b>68 620 412.13</b>	<b>-1 320 306.60</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 109 858.92	2 641 807.17
Vortrag des Vorjahres	9 194.76	10 324.16
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 526 239.29	519 421.06
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>5 645 292.97</b>	<b>3 171 552.39</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5 640 449.55	-3 162 357.63
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>4 843.42</b>	<b>9 194.76</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	155 573 875.12	154 577 112.73
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 197 216.43	-3 670 095.66
Saldo aus dem Anteilverkehr	81 180 908.30	5 987 164.65
Gesamterfolg	68 620 412.13	-1 320 306.60
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>302 177 979.12</b>	<b>155 573 875.12</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 527 709,0000	1 473 934,0000
Ausgegebene Anteile	792 864,0000	165 763,0000
Zurückgenommene Anteile	-108 632,0000	-111 988,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 211 941,0000</b>	<b>1 527 709,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	684 232,0000	53 775,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>1.862</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>1.860</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.651
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>1.209</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 19 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.69000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal	
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	168 968	107 646	19 451	257 163	4 772 945	1,57	87 312
<b>Total Österreich</b>						<b>4 772 945</b>	<b>1,57</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	7 428	3 223	276	10 375	547 800	0,18	282
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>547 800</b>	<b>0,18</b>	
<b>Luxemburg</b>								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	4 020	191	4 211				
<b>Total Luxemburg</b>							<b>0,00</b>	
<b>Schweiz</b>								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	5 055	2 473	215	7 313	1 861 159	0,61	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	5 063	2 472	478	7 057	2 205 313	0,73	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	32 187	18 370	3 908	46 649	3 046 180	1,00	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	50 941	62 816	11 582	102 175	2 599 332	0,86	89 747
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	14 221	6 987	1 201	20 007	1 292 452	0,43	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	631	354	62	923	1 251 588	0,41	923
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF		28 364	1 259	27 105	8 603 127	2,83	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	26 986	20 211	3 047	44 150	5 286 963	1,74	
<b>Total Schweiz</b>						<b>26 146 112</b>	<b>8,62</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>31 466 858</b>	<b>10,37</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	476	209		685	1 030 925	0,34	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	700	372	91	981	9 030 105	2,98	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	26 301	14 871	3 021	38 151	10 796 733	3,56	
<b>Total Schweiz</b>						<b>20 857 763</b>	<b>6,87</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>20 857 763</b>	<b>6,87</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Global</b>								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	35 802	19 802	3 639	51 965	4 520 955	1,49	
<b>Total Global</b>						<b>4 520 955</b>	<b>1,49</b>	
<b>Schweiz</b>								
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	105 389	60 228	12 831	152 786	9 604 128	3,16	30 376
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	9 270	5 388	1 176	13 482	2 456 420	0,81	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	4 075	2 024	297	5 802	1 546 233	0,51	4 701
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF		51 301		51 301	907 002	0,30	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	624 203	376 404	61 249	939 358	1 185 470	0,39	
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B**	CHF		4 802	43	4 759	2 607 932	0,86	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	29 924	17 215	3 672	43 467	6 272 288	2,07	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 942	1 607	210	3 339	7 178 850	2,37	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		9 338	72	9 266	3 919 518	1,29	3 720
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 945	1 460	217	4 188	864 822	0,28	
BKW AG CHF2.5*	CHF	12 862	6 741	1 021	18 582	1 789 447	0,59	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	5 014	276	5 290				
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	3 595	1 746	280	5 061	1 429 733	0,47	23
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	18 297	10 540	2 074	26 763	2 224 005	0,73	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 334	2 540	619	6 255	3 026 169	1,00	5 606
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 890	920	62	2 748	1 029 126	0,34	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	19 391	10 791	2 151	28 031	2 906 815	0,96	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	160 424	91 757	41 774	210 407	3 871 489	1,28	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) *A**	CHF	955	457	41	1 371	1 713 750	0,56	117
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	23 285	12 840	2 549	33 576	2 377 181	0,78	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 994	1 108	331	2 771	1 747 116	0,58	2 505
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	22 278	47 617	7 931	61 964	3 395 627	1,12	32 172
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 302	751	190	1 863	1 767 987	0,58	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	4 393	2 489	504	6 378	5 797 602	1,91	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	12 315	6 945	1 563	17 697	2 707 641	0,89	1 000
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	755	386	125	1 016	1 780 032	0,59	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	94 961		94 961				
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 662	1 437	275	3 824	5 250 352	1,73	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	21 096	13 689	2 128	32 657	3 249 372	1,07	5 147
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	10 275	5 223	646	14 852	1 159 941	0,38	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	7 469	468	7 937				
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 131	588	79	1 640	1 754 800	0,58	215
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	426	253	36	643	2 359 810	0,78	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF		1 005		1 005	611 040	0,20	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	144 623	81 956	17 043	209 536	12 651 784	4,17	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF		4 274		4 274	624 004	0,21	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	3 887	1 980	282	5 585	1 195 190	0,39	5 583
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 532	1 342	242	3 632	848 435	0,28	
KUEHNEN&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	36 228	20 738	3 743	53 223	16 850 402	5,55	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	373	167	29	511	991 340	0,33	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	70	37	6	101	9 786 900	3,22	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	111 815	62 843	12 604	162 054	18 166 253	5,99	18 819
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)*	CHF	2 122	1 137	154	3 105	1 330 493	0,44	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	123		123				
MOBILIO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	4 259	2 156	257	6 158	1 872 032	0,62	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	129 136	70 178	14 224	185 090	1 899 023	0,63	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF		10 845		10 845	926 163	0,31	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	29 543	16 294	2 990	42 847	5 034 523	1,66	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	12 536	7 570	1 131	18 975	5 130 840	1,69	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	11 016	6 164	1 466	15 714	2 091 533	0,69	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 804	1 644	336	4 112	3 567 160	1,18	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	163 440	155 195	19 098	299 537	7 530 360	2,48	

Titel		30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	50 368	53 126	5 684	97 810	2 137 149	0,70	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	34 956	1 882	36 838				
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 900	1 033	170	2 763	1 135 593	0,37	
STADLER RAIL AG*	CHF	37 551	22 372	5 027	54 896	2 233 169	0,74	
STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)*	CHF	7 286	4 082	800	10 568	15 587 800	5,14	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	11 427	5 736	882	16 281	2 080 712	0,69	48
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	20 251	1 755	22 006				
SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)*	CHF	35 669	20 336	4 535	51 470	3 142 244	1,04	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	49 067	27 880	5 639	71 308	6 546 074	2,16	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		10 462	405	10 057	1 405 969	0,46	5 739
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	7 720	4 455	942	11 233	5 149 207	1,70	5 197
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	42 638	24 548	4 671	62 515	9 289 729	3,06	59 118
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	4 639	1 882	6 521				
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 230		1 230				
VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)*	CHF	10 288	5 723	1 450	14 561	1 335 244	0,44	
VALORA HOLDING CHF1 (REGD)*	CHF	2 072	1 522	112	3 482	677 597	0,22	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	17 326	9 659	1 811	25 174	7 743 522	2,55	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)*	CHF	18 233	10 356	2 227	26 362	1 900 700	0,63	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	10 225	4 693	613	14 305	1 121 512	0,37	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF		274		274	545 260	0,18	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	93	45	3	135	931 500	0,31	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	5 571	3 894	513	8 952	3 173 484	1,05	8 773
<b>Total Schweiz</b>						<b>245 124 596</b>	<b>80,77</b>	

**Total Namensaktien** **249 645 551** **82,26**

#### Anrechte

##### Schweiz

DUFREY AG RIGHTS 19.10.20*	CHF		24 503	24 503				
IDORSIA LTD RIGHTS 20.10.20*	CHF		59 997	59 997				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	

**Total Anrechte** **0,00**

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden** **301 970 172** **99,50**

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

#### Namensaktien

##### Schweiz

BELIMO HOLDING AG CHF1 (REGD)**	CHF	320	146	466				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	

**Total Namensaktien** **0,00**

#### Anrechte

##### Schweiz

INA INVEST HOLDING LTD RIGHTS 10.06.20**	CHF	10		10				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	

**Total Anrechte** **0,00**

**Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden** **0**

<b>Total Wertschriften</b>						<b>301 970 172</b>	<b>99,50</b>	
(davon ausgeliehen)						35 398 585	11,66	

Bankguthaben auf Sicht						1 072	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						1 509 049	0,50	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>303 480 293</b>	<b>100,00</b>	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 269 963		
Andere Verbindlichkeiten						-32 351		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>302 177 979</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	301 970 172	99,50
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>301 970 172</b>	<b>99,50</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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,25%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.096187

# UBS ETF (CH) – SPI®

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		835 605 285.72	744 226 588.84	717 042 700.17
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0131872431</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		81.8856	68.2555	67.6289
Anzahl Anteile im Umlauf		10 204 546,0000	10 903 534,0000	10 602 604,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	23.2%	3.7%	15.9%
Benchmark:				
SPI® Total Return Index	CHF	23.4%	3.8%	16.0%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfstoffe in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

#### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	19,16
Roche Holding AG	14,13
Novartis AG	12,01
Cie Financiere Richemont SA	3,37
ABB Ltd	3,25
Zurich Insurance Group AG	3,22
UBS AG	2,86
Lonza Group AG	2,82
Sika AG	2,48
Givaudan AG	1,97
Übrige	33,91
<b>Total</b>	<b>99,18</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28,28
Nahrungsmittel & Softdrinks	20,99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,09
Chemie	8,15
Versicherungen	6,06
Uhren & Schmuck	4,10
Elektrische Geräte & Komponenten	3,71
Banken & Kreditinstitute	3,34
Baugewerbe & Baumaterial	3,31
Maschinen & Apparate	2,08
Übrige	9,07
<b>Total</b>	<b>99,18</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	4 338.72
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	834 797 113.75	743 525 654.20
Sonstige Vermögenswerte	6 927 059.39	7 521 082.49
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>841 724 173.14</b>	<b>751 051 075.41</b>
Aufgenommene Kredite	-6 057 794.24	-6 768 518.45
Andere Verbindlichkeiten	-61 093.18	-55 968.12
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>835 605 285.72</b>	<b>744 226 588.84</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-3 768.55	-2 227.35
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	19 612 292.35	20 173 409.83
– aus Gratisaktien	0.00	65 206.50
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	199 116.82	1 338 785.64
Erträge der Effektenleihe	76 653.20	68 061.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	387 767.94	1 669 608.01
<b>Total Ertrag</b>	<b>20 272 061.76</b>	<b>23 312 844.55</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-55 206.69	-81 397.31
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 158 126.97	-1 073 719.09
Sonstige Aufwendungen	-27 512.35	-48 174.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 290 344.35	-3 748 552.54
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 531 190.36</b>	<b>-4 951 843.49</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>17 740 871.40</b>	<b>18 361 001.06</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	38 608 173.53 <sup>1</sup>	31 749 869.25 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>56 349 044.93</b>	<b>50 110 870.31</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	105 815 538.35	2 211 133.69
<b>Gesamterfolg</b>	<b>162 164 583.28</b>	<b>52 322 004.00</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	17 740 871.40	18 361 001.06
Vortrag des Vorjahres	7 505.12	73 476.52
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 142 954.66	1 417 459.42
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>19 891 331.18</b>	<b>19 851 937.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-19 796 819.24	-19 844 431.88
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>94 511.94</b>	<b>7 505.12</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	744 226 588.84	717 042 700.17
Ordentliche Jahresausschüttung	-20 219 484.74	-18 264 505.32
Saldo aus dem Anteilverkehr	-50 566 401.66	-6 873 610.01
Gesamterfolg	162 164 583.28	52 322 004.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>835 605 285.72</b>	<b>744 226 588.84</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 903 534,0000	10 602 604,0000
Ausgegebene Anteile	2 462 267,0000	4 673 046,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 161 255,0000	-4 372 116,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>10 204 546,0000</b>	<b>10 903 534,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-698 988,0000	300 930,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>1.739</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>1.730</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.606
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>1.124</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 19 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.21000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	135 649	33 917	36 566	133 000	2 468 480	0,29	37 116
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	4 500	300	1 025	3 775	304 265	0,04	
<b>Total Österreich</b>						<b>2 772 745</b>	<b>0,33</b>	
<b>Italien</b>								
CASSIOPEA S.P.A EUR1 (REGD)*	CHF	2 365	510	375	2 500	113 750	0,01	1 585
<b>Total Italien</b>						<b>113 750</b>	<b>0,01</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	6 000		400	5 600	295 680	0,04	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>295 680</b>	<b>0,04</b>	
<b>Luxemburg</b>								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	3 200	600	300	3 500	298 550	0,04	
<b>Total Luxemburg</b>						<b>298 550</b>	<b>0,04</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 500		150	1 350	233 145	0,03	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	1 000			1 000	172 500	0,02	
CARLO GAVAZZI HLDG 'B' CHF15(BR)*	CHF	150			150	38 100	0,00	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	1 280	17	0	1 297	149 155	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	4 180	408	838	3 750	954 375	0,11	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	4 067	436	878	3 625	1 132 813	0,13	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	25 986	3 958	5 694	24 250	1 583 525	0,19	
GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)*	CHF	185		28	157	317 140	0,04	70
HIGHLIGHT EVENT CHF9.00 (BR)*	CHF		1 500		1 500	42 600	0,01	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	40 457	28 497	15 954	53 000	1 348 320	0,16	40 329
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	18 500			18 500	76 960	0,01	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	11 488	1 070	2 158	10 400	671 840	0,08	
LASTMINUTE.COM EURO.01 (BR)*	CHF	1 500	600		2 100	85 050	0,01	797
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	5 000		500	4 500	248 850	0,03	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	1 950			1 950	166 335	0,02	334
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	9 000			9 000	22 950	0,00	
PHOENIX MECANO CHF1(BR)*	CHF	350		45	305	139 385	0,02	
POENINA HOLDING LT CHF0.1*	CHF		1 100		1 100	57 640	0,01	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	525	57	107	475	644 100	0,08	460
SENSIRION AG NPV*	CHF	5 500		350	5 150	382 130	0,05	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	15 000	3 644	4 544	14 100	4 475 340	0,53	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	149 750	36 528	45 978	140 300	11 712 244	1,39	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	2 100		175	1 925	205 975	0,02	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	21 009	8 083	6 242	22 850	2 736 288	0,33	
VON ROLL HOLDING CHF0.10*	CHF	99 000			99 000	87 120	0,01	66 000
<b>Total Schweiz</b>						<b>27 683 879</b>	<b>3,29</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>31 164 604</b>	<b>3,70</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	300		25	275	253 550	0,03	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	3 100		350	2 750	176 550	0,02	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	400		30	370	556 850	0,07	
LINDT & SPRUNGLI PTG CERT CHF10*	CHF	565	97	152	510	4 694 550	0,56	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	21 213	4 970	6 433	19 750	5 589 250	0,66	
<b>Total Schweiz</b>						<b>11 270 750</b>	<b>1,34</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>11 270 750</b>	<b>1,34</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	364 310	93 180	116 140	341 350	118 977 543	14,13	
<b>Total Schweiz</b>						<b>118 977 543</b>	<b>14,13</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>118 977 543</b>	<b>14,13</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
ACHIKO AG CHF0.01*	CHF		28 000		28 000	4 508	0,00	27 998
<b>Total Cayman-Inseln</b>						<b>4 508</b>	<b>0,00</b>	
<b>Global</b>								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	28 983	4 347	6 580	26 750	2 327 250	0,28	
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	1 050			1 050	87 150	0,01	
<b>Total Global</b>						<b>2 414 400</b>	<b>0,29</b>	
<b>Israel</b>								
SHL TELEMEDICINE ILS0.01*	CHF		1 500		1 500	25 350	0,00	
<b>Total Israel</b>						<b>25 350</b>	<b>0,00</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	1 575		125	1 450	160 950	0,02	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>160 950</b>	<b>0,02</b>	
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	937 500	312 734	379 434	870 800	27 334 412	3,25	
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF		13 000		13 000	20 800	0,00	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	85 004	19 505	25 309	79 200	4 978 512	0,59	
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF		125		125	22 375	0,00	
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	11 500	1 500	1 000	12 000	156 000	0,02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	254 650	70 458	82 208	242 900	15 735 062	1,87	

Titel		30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	7 386	910	1 296	7 000	1 275 400	0,15	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 276	386	662	3 000	799 500	0,09	
ALUFLEXPACK AG CHF1*	CHF	3 750			3 750	133 125	0,02	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	700		50	650	147 550	0,02	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	29 500		2 200	27 300	482 664	0,06	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	521 000		39 500	481 500	607 653	0,07	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	18 750		1 500	17 250	263 580	0,03	
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B**	CHF	2 648	343	541	2 450	1 342 600	0,16	516
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	24 200	4 810	6 510	22 500	3 246 750	0,39	
BANK LINTH LLB AG CHF20 (REGD)*	CHF		50		50	25 750	0,00	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 570	571	416	1 725	3 708 750	0,44	169
BASILEA PHARMAEUT CHF1(REGD)*	CHF	5 400	1 100	750	5 750	259 900	0,03	5 749
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		5 000	200	4 800	2 030 400	0,24	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 100	75	150	1 025	290 588	0,03	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 200			4 200	168 000	0,02	
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	1 250			1 250	64 750	0,01	153
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 400		150	2 250	464 625	0,06	535
BKW AG CHF2.5*	CHF	10 393	936	1 729	9 600	924 480	0,11	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	4 000		300	3 700	273 800	0,03	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	2 850	350	550	2 650	748 625	0,09	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	14 890	1 499	2 639	13 750	1 142 625	0,14	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 475	555	805	3 225	1 560 255	0,19	2 787
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 575	155	280	1 450	543 025	0,06	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 450		200	2 250	150 750	0,02	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF		25		25	21 375	0,00	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 575			2 575	90 125	0,01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	15 600	2 268	3 368	14 500	1 503 650	0,18	
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	800			800	42 240	0,01	799
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	129 834	19 887	40 721	109 000	2 005 600	0,24	105 846
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 250		150	2 100	263 340	0,03	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'	CHF	777	51	118	710	887 500	0,11	
CPH CHEMIE & PAPI CHF0.2 (REGD)*	CHF	1 275		275	1 000	69 600	0,01	
CREALOGIX HOLDING CHF10(REGD)*	CHF		250		250	28 125	0,00	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 254 250	436 470	468 720	1 222 000	11 843 624	1,41	1 221 999
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	18 465	2 079	3 294	17 250	1 221 300	0,15	4 447
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 598	183	331	1 450	914 225	0,11	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF		700		700	177 800	0,02	699
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	17 250	23 014	8 264	32 000	1 753 600	0,21	15 295
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	42 750		2 000	40 750	309 293	0,04	20 911
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 056	108	194	970	920 530	0,11	74
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	3 544	689	933	3 300	2 999 700	0,36	
EVOLVA HOLDING SA CHF0.05*	CHF	409 000			409 000	72 066	0,01	408 998
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 025			1 025	60 578	0,01	1 023
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	9 785	1 447	2 082	9 150	1 399 950	0,17	162
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	608	89	172	525	919 800	0,11	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	13 000	2 400	1 000	14 400	275 040	0,03	3 749
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	79 000		9 750	69 250	139 193	0,02	69 249
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	19 200	4 772	5 992	17 980	12 478 120	1,48	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 150	469	629	1 990	2 732 270	0,32	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	4 120	1 071	1 329	3 862	16 618 186	1,97	
GLARNER KB CHF10*	CHF	1 750			1 750	50 925	0,01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	100			100	37 000	0,00	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	17 037	3 764	3 801	17 000	1 691 500	0,20	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	1 500			1 500	153 000	0,02	
HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	450			450	25 875	0,00	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	262 700	100 625	89 025	274 300	15 223 650	1,81	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	8 439	650	1 439	7 650	597 465	0,07	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	35			35	149 800	0,02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	6 000	500		6 500	156 520	0,02	6 499
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	3 599		1 100	2 499	46 581	0,01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	916	116	182	850	909 500	0,11	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	350	45	60	335	1 229 450	0,15	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	550		25	525	319 200	0,04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	1 500			1 500	153 750	0,02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	400			400	65 600	0,01	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	115 900	29 356	36 356	108 900	6 575 382	0,78	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	2 400		150	2 250	328 500	0,04	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	3 100	290	490	2 900	620 600	0,07	
KLINGELNBERG AG*	CHF	2 100			2 100	45 990	0,01	56
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 000		100	1 900	443 840	0,05	
KLUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	29 150	7 399	8 899	27 650	8 753 990	1,04	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF		11 686		11 686	28 631	0,00	2 139
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	24 000	12 000		36 000	37 440	0,00	5 220
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	295	25	45	275	533 500	0,06	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	56	14	17	53	5 135 700	0,61	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	89 600	21 262	26 662	84 200	9 438 820	1,12	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	38 620	10 076	12 506	36 190	23 733 402	2,82	
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)*	CHF	1 723	223	371	1 575	674 888	0,08	14
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	3 000	200	450	2 750	333 850	0,04	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	100		5	95	197 600	0,02	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	302 500	807 497	69 000	1 040 997	592 848	0,07	
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF		4 000		4 000	26 640	0,00	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	22 250		1 750	20 500	223 040	0,03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	3 485	485	770	3 200	972 800	0,12	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	8 500	4 000	1 750	10 750	202 530	0,02	2 807
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF		9 200	350	8 850	344 708	0,04	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 543 250	374 158	517 558	1 399 850	161 290 717	19,16	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 279 300	327 674	407 974	1 199 000	101 099 680	12,01	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF	3 500	648	443	3 705	170 430	0,02	
OBSEVA SA CHF1*	CHF		15 000		15 000	43 200	0,01	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	103 804	11 930	19 234	96 500	990 090	0,12	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	6 000			6 000	73 800	0,01	
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	300			300	29 340	0,00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	3 400	200	450	3 150	263 340	0,03	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	11 750	2 940	3 660	11 030	15 458 545	1,84	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 500	3 000	500	5 000	275 000	0,03	4 999
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'	CHF		750		750	243 000	0,03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF		5 800	200	5 600	478 240	0,06	
POLYPHOR AG CHF2*	CHF	5 000			5 000	14 150	0,00	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	23 738	4 884	6 372	22 250	2 614 375	0,31	4 568
RELIEF THERAPEUTIC CHF0.01 (REGD)*	CHF		897 000	192 000	705 000	141 000	0,02	704 999
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	270 700	70 972	87 972	253 700	28 401 715	3,37	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	1 650		400	1 250	226 000	0,03	
ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)*	CHF	175		10	165	221 100	0,03	

Titel		30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SANTHERA PHARMA CHF1*	CHF	4 400			4 400	11 660	0,00	4 399
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	280		55	225	68 400	0,01	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	10 000	2 968	3 118	9 850	2 663 440	0,32	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	40	5	5	40	212 000	0,03	
SF URBAN PROPRIETIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	1 450		125	1 325	136 475	0,02	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	8 905	925	1 630	8 200	1 091 420	0,13	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	3 200	767	984	2 983	8 513 482	1,01	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 240	355	495	2 100	1 821 750	0,22	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	131 545	60 663	36 958	155 250	3 902 985	0,46	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	73 523	19 078	23 696	68 905	20 843 763	2,48	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	40 500	21 272	11 272	50 500	1 103 425	0,13	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	28 000	6 882	8 602	26 280	9 145 440	1,09	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 528	180	258	1 450	595 950	0,07	
STADLER RAIL AG*	CHF	30 307	4 093	6 150	28 250	1 149 210	0,14	16 624
STARRAG GROUP HOLDING CHF8.5(REGD)*	CHF		500		500	22 300	0,00	498
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	5 840	1 416	1 756	5 500	8 112 500	0,96	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	9 139	1 189	1 828	8 500	1 086 300	0,13	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	16 066	1 276	17 342				
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	28 921	3 443	5 614	26 750	1 633 088	0,19	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	16 599	4 156	5 205	15 550	6 991 280	0,83	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	39 500	7 890	10 640	36 750	3 373 650	0,40	
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)*	CHF	150 000	367 000	206 000	311 000	139 950	0,02	140 203
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	13 220	3 280	4 150	12 350	6 523 270	0,77	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	5 600	750	1 150	5 200	726 960	0,09	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	6 232	1 027	1 459	5 800	2 658 720	0,32	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	34 325	8 173	9 998	32 500	4 829 500	0,57	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 700			1 700	146 030	0,02	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	3 750		300	3 450	234 600	0,03	3 449
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 855 500	466 552	621 052	1 701 000	24 086 160	2,86	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 000	250		1 250	178 000	0,02	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	8 223	1 061	1 634	7 650	701 505	0,08	4 850
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	1 625	425	225	1 825	355 145	0,04	816
VARIA US PROPRIETIE CHF1*	CHF	2 400			2 400	91 200	0,01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	13 960	2 744	3 704	13 000	3 998 800	0,48	12 999
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	500		40	460	220 800	0,03	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	6 400	1 250	1 400	6 250	348 750	0,04	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	14 608	1 670	2 778	13 500	973 350	0,12	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	8 123	1 011	1 534	7 600	595 840	0,07	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	2 500		180	2 320	247 080	0,03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	90		10	80	192 000	0,02	
WISEKEY INTERNATIO CHF0.05*	CHF		17 000		17 000	23 120	0,00	16 999
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	2 150		150	2 000	288 400	0,03	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) *A**	CHF	5 100	300	650	4 750	418 950	0,05	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF		900		900	25 920	0,00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B**	CHF	150		10	140	278 600	0,03	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	75		4	71	489 900	0,06	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	4 580	1 126	1 056	4 650	1 648 425	0,20	4 649
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	78 020	21 046	25 946	73 120	27 142 144	3,22	
<b>Total Schweiz</b>						<b>670 779 006</b>	<b>79,69</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>673 384 214</b>	<b>80,00</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF		1 107 000	1 107 000				
DUFREY AG RIGHTS 19.10.20*	CHF		19 500	19 500				
FUNDAMENTA REAL ESTATE RIGHTS 22.04.21*	CHF		12 000	12 000				
IDORSIA LTD RIGHTS 20.10.20*	CHF		47 300	47 300				
KUROS BIOSCIENCES AG RIGHTS 19.10.20*	CHF		8 500	8 500				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 22.07.20*	CHF		302 500	302 500				
NOVAVEST REAL ESTATE AG RIGHTS 11.12.20*	CHF		3 500	3 500				
NOVAVEST REAL ESTATE AG RIGHTS 21-25.06.21*	CHF		3 397	3 388	9	4	0,00	9
SWISS STEEL HOLDING AG RIGHTS 21-15.03.21*	CHF		150 000	150 000				
<b>Total Schweiz</b>						<b>4</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>4</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>834 797 114</b>	<b>99,18</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)**	CHF	258	38	296				
<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>834 797 114</b>	<b>99,18</b>	
(davon ausgeliehen)						29 270 117	3,48)	
Sonstige Vermögenswerte						6 927 059	0,82	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>841 724 173</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-6 057 794		
Andere Verbindlichkeiten						-61 093		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>835 605 286</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	834 797 114	99,18
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>834 797 114</b>	<b>99,18</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

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>			
CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	CHF	535 300	535 300

## 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,15%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.096187

# UBS ETF (CH) – SMI®

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		2 103 267 964.62	1 832 503 394.15	1 774 984 021.86
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0017142719</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.0766	103.6843	102.1049
Anzahl Anteile im Umlauf		17 089 099,0000	17 673 868,0000	17 383 923,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	22.2%	4.6%	18.6%
Benchmark:				
SMI® Total Return Index	CHF	22.5%	4.9%	18.8%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfungen in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

#### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Roche Holding AG	18,05
Nestlé SA	17,88
Novartis AG	16,89
Cie Financiere Richemont SA	4,74
ABB Ltd	4,57
Zurich Insurance Group AG	4,53
UBS AG	4,02
Lonza AG	3,97
Sika AG	3,48
Givaudan AG	2,78
Übrige	18,22
<b>Total</b>	<b>99,13</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	34,94
Nahrungsmittel & Softdrinks	17,88
Chemie	10,23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,23
Versicherungen	7,66
Uhren & Schmuck	5,49
Baugewerbe & Baumaterial	4,63
Elektrische Geräte & Komponenten	4,57
Banken & Kreditinstitute	1,98
Diverse Dienstleistungen	1,43
Übrige	1,09
<b>Total</b>	<b>99,13</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 817.80	9 952.60
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 102 558 556.68	1 831 827 606.05
Derivative Finanzinstrumente	990.00	2 150.00
Sonstige Vermögenswerte	18 556 821.09	17 794 359.80
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>2 121 122 185.57</b>	<b>1 849 634 068.45</b>
Aufgenommene Kredite	-17 656 855.04	-16 957 118.56
Andere Verbindlichkeiten	-197 365.91	-173 555.74
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>2 103 267 964.62</b>	<b>1 832 503 394.15</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-32 146.24	-5 106.97
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	52 987 612.98	49 214 901.22
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	28 251.61	1 633 462.93
Erträge der Effektenleihe	46 845.66	37 266.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-242 211.02	496 422.34
<b>Total Ertrag</b>	<b>52 788 352.99</b>	<b>51 376 946.47</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-125 820.88	-208 013.87
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-3 941 222.28	-3 489 022.13
Sonstige Aufwendungen	-74 665.00	-118 809.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	390 592.82	-600 168.64
<b>Total Aufwand</b>	<b>-3 751 115.34</b>	<b>-4 416 014.29</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>49 037 237.65</b>	<b>46 960 932.18</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	75 644 308.28 <sup>1</sup>	86 975 447.57 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>124 681 545.93</b>	<b>133 936 379.75</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	272 801 091.79	-25 740 671.74
<b>Gesamterfolg</b>	<b>397 482 637.72</b>	<b>108 195 708.01</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	49 037 237.65	46 960 932.18
Vortrag des Vorjahres	95 598.67	73 494.38
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	4 614 056.73	4 064 989.64
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-31 429 613.20 <sup>2</sup>	-27 144 095.73 <sup>3</sup>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>22 317 279.85</b>	<b>23 955 320.47</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-22 215 828.70	-23 859 721.80
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>101 451.15</b>	<b>95 598.67</b>

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

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 61 / Brutto CHF 0.70 / Ex. Date 4.3.2021 / Valuta 8.3.2021)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 62 / Brutto CHF 0.56 / Ex. Date 18.3.2021 / Valuta 22.3.2021)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 63 / Brutto CHF 0.54 / Ex. Date 19.4.2021 / Valuta 21.4.2021)

<sup>3</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 56 / Brutto CHF 0.58 / Ex. Date 3.3.2020 / Valuta 5.3.2020)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 57 / Brutto CHF 0.57 / Ex. Date 19.3.2020 / Valuta 23.3.2020)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 58 / Brutto CHF 0.45 / Ex. Date 27.4.2020 / Valuta 29.4.2020)

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 832 503 394.15	1 774 984 021.86
Ordentliche Jahresausschüttung	-25 247 953.80	-23 869 233.48
Zwischenausschüttung	-31 429 613.20 <sup>1</sup>	-27 144 095.73 <sup>2</sup>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-70 040 500.25	336 993.49
Gesamterfolg	397 482 637.72	108 195 708.01
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 103 267 964.62</b>	<b>1 832 503 394.15</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	17 673 868,0000	17 383 923,0000
Ausgegebene Anteile	1 834 561,0000	4 462 050,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 419 330,0000	-4 172 105,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>17 089 099,0000</b>	<b>17 673 868,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-584 769,0000	289 945,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 64 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>1.035</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>1.030</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.361
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.669</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 65 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.27000</b>
--	-----	----------------

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 61 / Brutto CHF 0.70 / Ex. Date 4.3.2021 / Valuta 8.3.2021)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 62 / Brutto CHF 0.56 / Ex. Date 18.3.2021 / Valuta 22.3.2021)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 63 / Brutto CHF 0.54 / Ex. Date 19.4.2021 / Valuta 21.4.2021)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 56 / Brutto CHF 0.58 / Ex. Date 3.3.2020 / Valuta 5.3.2020)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 57 / Brutto CHF 0.57 / Ex. Date 19.3.2020 / Valuta 23.3.2020)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 58 / Brutto CHF 0.45 / Ex. Date 27.4.2020 / Valuta 29.4.2020)

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

### Inhaberaktien

#### Schweiz

SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	59 554	6 789	16 351	49 992	15 867 461	0,75
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	600 009	70 832	172 800	498 041	41 576 463	1,96
<b>Total Schweiz</b>						<b>57 443 923</b>	<b>2,71</b>

#### Total Inhaberaktien

**57 443 923**      **2,71**

### Weitere Aktien

#### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	989 396	294 939	185 843	1 098 492	382 879 387	18,05
<b>Total Schweiz</b>						<b>382 879 387</b>	<b>18,05</b>

#### Total Weitere Aktien

**382 879 387**      **18,05**

### Namensaktien

#### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 754 062	402 918	1 072 121	3 084 859	96 833 724	4,57
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	338 371	20 107	358 478			
ALCON AG CHF0.04*	CHF	1 021 538	112 784	273 998	860 324	55 731 789	2,63
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	5 013 148	1 102 490	1 776 819	4 338 819	42 051 834	1,98
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	76 798	8 103	21 207	63 694	44 203 636	2,08
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	16 526	1 899	4 740	13 685	58 886 555	2,78
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 052 241	206 661	286 747	972 155	53 954 603	2,54
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	154 641	17 515	43 828	128 328	84 157 502	3,97
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	3 112 049	822 367	642 155	3 292 261	379 334 312	17,88
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	3 970 401	916 934	639 149	4 248 186	358 207 044	16,89
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF		49 298	10 183	39 115	54 819 673	2,58
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	1 084 179	124 114	309 761	898 532	100 590 657	4,74
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	12 730	1 512	3 651	10 591	30 226 714	1,43
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	293 213	33 481	82 523	244 171	73 861 728	3,48
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	66 031	7 854	18 690	55 195	24 815 672	1,17
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	52 615	5 506	14 389	43 732	23 099 242	1,09
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	7 429 722	782 392	2 188 411	6 023 703	85 295 634	4,02
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	312 360	36 475	89 770	259 065	96 164 928	4,54
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 662 235 247</b>	<b>78,38</b>

#### Total Namensaktien

**1 662 235 247**      **78,38**

### Anrechte

#### Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF		3 799 753	3 799 753			
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>

#### Total Anrechte

**0,00**

### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

**2 102 558 557**      **99,13**

### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)      **1 078 584**      **0,05**

Bankguthaben auf Sicht					5 818	0,00
Derivative Finanzinstrumente					990	0,00
Sonstige Vermögenswerte					18 556 821	0,87
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>2 121 122 186</b>	<b>100,00</b>

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten      -17 656 855

Andere Verbindlichkeiten      -197 366

**Nettofondsvermögen**      **2 103 267 965**

### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 102 559 547	99,13
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>2 102 559 547</b>	<b>99,13</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 17.09.21*	1	CHF	119 250	990	0.00
			119 250	990	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 119 250

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>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>			
CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	CHF	2 091 386	2 091 386
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.12.20	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.20	CHF	0	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	CHF	1	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.03.21	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.06.21	CHF	1	1

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	119 250,00	0,01%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,20%

### Verwendung des Warenzeichens SMI®

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		677 430 557.94	526 550 591.51	338 375 153.57
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0032912732</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		202.6690	158.1054	159.3887
Anzahl Anteile im Umlauf		3 342 546,0000	3 330 378,0000	2 122 956,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	31.6%	2.0%	10.0%
Benchmark:				
SLI Swiss Leader Index <sup>®</sup> Total Return	CHF	31.9%	2.3%	10.2%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfnahmen in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SLI Swiss Leader Index<sup>®</sup> Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Roche Holding AG	9,03
Nestlé SA	8,95
Novartis AG	8,91
Zurich Insurance Group AG	6,35
Sika AG	4,57
ABB Ltd	4,48
Lonza AG	4,43
Cie Financiere Richemont SA	4,31
UBS AG	4,30
Givaudan AG	3,90
Übrige	39,97
<b>Total</b>	<b>99,20</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19,85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13,74
Chemie	13,37
Versicherungen	10,73
Nahrungsmittel & Softdrinks	8,95
Baugewerbe & Baumaterial	6,49
Uhren & Schmuck	5,35
Elektrische Geräte & Komponenten	4,48
Banken & Kreditinstitute	4,31
Diverse Dienstleistungen	3,15
Übrige	8,78
<b>Total</b>	<b>99,20</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	677 168 353.58	526 555 927.47
Sonstige Vermögenswerte	5 476 336.53	4 652 911.63
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>682 644 690.11</b>	<b>531 208 839.10</b>
Aufgenommene Kredite	-5 153 488.38	-4 609 233.70
Andere Verbindlichkeiten	-60 643.79	-49 013.89
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>677 430 557.94</b>	<b>526 550 591.51</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	1 066.75
Negativzinsen	-1 748.75	-2 244.57
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	15 455 406.33	12 721 660.91
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	188 052.90	568 912.49
Erträge der Effektenleihe	31 201.87	27 856.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	374 955.72	268 509.51
<b>Total Ertrag</b>	<b>16 047 868.07</b>	<b>13 585 761.53</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-41 736.17	-38 839.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 195 788.70	-974 856.50
Sonstige Aufwendungen	-20 663.40	-19 416.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-850 784.07	-129 067.22
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 108 972.34</b>	<b>-1 162 180.24</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>13 938 895.73</b>	<b>12 423 581.29</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	31 649 147.94 <sup>1</sup>	5 737 722.58 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>45 588 043.67</b>	<b>18 161 303.87</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	119 844 539.77	-1 399 971.95
<b>Gesamterfolg</b>	<b>165 432 583.44</b>	<b>16 761 331.92</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	13 938 895.73	12 423 581.29
Vortrag des Vorjahres	20 730.15	16 750.05
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 506 909.50	1 531 973.88
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-5 055 235.79 <sup>2</sup>	-3 993 744.85 <sup>3</sup>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>11 411 299.59</b>	<b>9 978 560.37</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-11 398 081.86	-9 957 830.22
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>13 217.73</b>	<b>20 730.15</b>

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

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

Zwischenausschüttung (Coupon No. 58 / Brutto CHF 0.55 / Ex. Date 4.3.2021 / Valuta 8.3.2021)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 59 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 18.3.2021 / Valuta 22.3.2021)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 60 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 19.4.2021 / Valuta 21.4.2021)

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

Zwischenausschüttung (Coupon No. 53 / Brutto CHF 0.47 / Ex. Date 3.3.2020 / Valuta 5.3.2020)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 54 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 19.3.2020 / Valuta 23.3.2020)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 55 / Brutto CHF 0.34 / Ex. Date 27.4.2020 / Valuta 29.4.2020)

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	526 550 591.51	338 375 153.57
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 136 796.67	-9 249 112.01
Zwischenausschüttung	-5 055 235.79 <sup>1</sup>	-3 993 744.85 <sup>2</sup>
Saldo aus dem Anteilverkehr	639 415.45	184 656 962.88
Gesamterfolg	165 432 583.44	16 761 331.92
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>677 430 557.94</b>	<b>526 550 591.51</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 330 378,0000	2 122 956,0000
Ausgegebene Anteile	639 378,0000	1 425 904,0000
Zurückgenommene Anteile	-627 210,0000	-218 482,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>3 342 546,0000</b>	<b>3 330 378,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 168,0000	1 207 422,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 61 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>2.663</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>2.660</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.931
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>1.729</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 62 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.75000</b>
--	-----	----------------

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 58 / Brutto CHF 0.55 / Ex. Date 4.3.2021 / Valuta 8.3.2021)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 59 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 18.3.2021 / Valuta 22.3.2021)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 60 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 19.4.2021 / Valuta 21.4.2021)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 53 / Brutto CHF 0.47 / Ex. Date 3.3.2020 / Valuta 5.3.2020)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 54 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 19.3.2020 / Valuta 23.3.2020)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 55 / Brutto CHF 0.34 / Ex. Date 27.4.2020 / Valuta 29.4.2020)

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>2</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Österreich</b>							
AMS AG NPV (BR)*	CHF 210 626	48 274	44 752	214 148	3 974 587	0,58	214 148
<b>Total Österreich</b>					<b>3 974 587</b>	<b>0,58</b>	
<b>Schweiz</b>							
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF 23 454	4 793	5 817	22 430	7 119 282	1,04	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF 235 533	51 255	62 125	224 663	18 754 867	2,75	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF 33 739	2 438	36 177				
<b>Total Schweiz</b>					<b>25 874 149</b>	<b>3,79</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>29 848 736</b>	<b>4,37</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF 33 147	5 389	7 130	31 406	8 887 898	1,30	5 893
<b>Total Schweiz</b>					<b>8 887 898</b>	<b>1,30</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>8 887 898</b>	<b>1,30</b>	
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF 141 516	72 168	36 751	176 933	61 669 997	9,03	
<b>Total Schweiz</b>					<b>61 669 997</b>	<b>9,03</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>61 669 997</b>	<b>9,03</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF 1 167 277	261 439	453 739	974 977	30 604 528	4,48	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF 132 231	27 142	33 149	126 224	7 934 441	1,16	
ALCON AG CHF0.04*	CHF 399 438	86 216	97 503	388 151	25 144 422	3,68	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF 201 041	39 986	65 161	175 866	3 235 934	0,47	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF 1 963 228	650 126	656 877	1 956 477	18 962 175	2,78	198 553
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF 30 057	6 136	7 404	28 789	19 979 566	2,93	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF 6 461	1 333	1 612	6 182	26 601 146	3,90	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF 411 993	129 408	103 242	438 159	24 317 825	3,56	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF 182 456	38 349	47 473	173 332	10 465 786	1,53	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF 45 356	10 512	11 847	44 021	13 937 049	2,04	350
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF 140 852	27 662	33 830	134 684	15 098 076	2,21	114 444
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF 49 576	14 680	18 132	46 124	30 248 119	4,43	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF 444 767	207 371	122 126	530 012	61 067 983	8,95	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF 567 807	288 385	134 702	721 490	60 836 037	8,91	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF 18 434	4 009	4 817	17 626	24 702 839	3,62	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF 384 793	69 215	191 095	262 913	29 433 110	4,31	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF 4 990	1 040	1 274	4 756	13 573 624	1,99	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF 114 927	22 039	33 788	103 178	31 211 345	4,57	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF 44 009	9 339	11 465	41 883	14 575 284	2,14	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	10 575	1 823	8 752	12 909 200	1,89	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF 25 978	5 741	6 906	24 813	11 155 925	1,63	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF 20 648	3 481	4 473	19 656	10 382 299	1,52	6 046
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF 53 668	11 516	13 519	51 665	7 677 419	1,12	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF 2 237 323	570 489	735 600	2 072 212	29 342 522	4,30	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF 122 126	26 469	31 771	116 824	43 365 069	6,35	
<b>Total Schweiz</b>					<b>576 761 722</b>	<b>84,49</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>576 761 722</b>	<b>84,49</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF	1 790 889	1 790 889				
<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>677 168 354</b>	<b>99,20</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>677 168 354</b> 23 700 161	<b>99,20</b> 3,47)	
Sonstige Vermögenswerte					5 476 336	0,80	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>682 644 690</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-5 153 488		
Andere Verbindlichkeiten					-60 644		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>677 430 558</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	677 168 354	99,20
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>677 168 354</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)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>			
CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	CHF	777 576	777 576

## 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,20%

### Verwendung des Warenzeichens SLI®

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.924350

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		472 141 003.69	374 323 364.81	410 655 710.04
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0226274246</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		22.0130	18.4974	18.3134
Anzahl Anteile im Umlauf		21 448 304,0000	20 236 512,0000	22 423 830,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-dis	CHF	22.1%	3.7%	18.5%
Benchmark:				
MSCI Switzerland Net Return CHF Index	CHF	21.3%	2.9%	17.6%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfstoffe in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland Net Return CHF Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	21,43
Roche Holding AG	16,58
Novartis AG	12,09
Cie Financiere Richemont SA	3,77
Zurich Insurance Group AG	3,60
ABB Ltd	3,51
UBS AG	3,35
Lonza AG	3,15
Sika AG	2,77
Givaudan AG	2,57
Übrige	26,24
<b>Total</b>	<b>99,06</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30,03
Nahrungsmittel & Softdrinks	23,21
Chemie	9,16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8,74
Versicherungen	6,59
Uhren & Schmuck	4,57
Baugewerbe & Baumaterial	3,53
Elektrische Geräte & Komponenten	3,51
Banken & Kreditinstitute	2,56
Diverse Dienstleistungen	1,74
Übrige	5,42
<b>Total</b>	<b>99,06</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	509.36	521.95
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	471 445 756.86	373 979 475.26
Sonstige Vermögenswerte	4 492 248.77	5 860 149.27
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>475 938 514.99</b>	<b>379 840 146.48</b>
Aufgenommene Kredite	-3 754 005.39	-5 477 742.52
Andere Verbindlichkeiten	-43 505.91	-39 039.15
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>472 141 003.69</b>	<b>374 323 364.81</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	574.09	8.53
Negativzinsen	-4 220.55	-2 347.55
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	12 571 217.59	16 360 413.18
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	255 604.49	377 181.48
Erträge der Effektenleihe	13 151.60	8 893.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 860 594.52	931 400.65
<b>Total Ertrag</b>	<b>14 696 921.74</b>	<b>17 675 549.33</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-37 867.24	-76 174.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-819 252.04	-870 028.96
Sonstige Aufwendungen	-20 460.15	-46 778.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 668 076.31	-7 532 832.93
<b>Total Aufwand</b>	<b>-4 545 655.74</b>	<b>-8 525 814.89</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>10 151 266.00</b>	<b>9 149 734.44</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	23 812 962.40 <sup>1</sup>	9 421 116.10 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>33 964 228.40</b>	<b>18 570 850.54</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	49 312 263.60	-22 741 470.90
<b>Gesamterfolg</b>	<b>83 276 492.00</b>	<b>-4 170 620.36</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	10 151 266.00	9 149 734.44
Vortrag des Vorjahres	53 987.61	10 683.57
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 072 415.20	607 095.36
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>11 277 668.81</b>	<b>9 767 513.37</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-11 153 118.08	-9 713 525.76
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>124 550.73</b>	<b>53 987.61</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	374 323 364.81	410 655 710.04
Ordentliche Jahresausschüttung	-9 988 525.92	-10 731 082.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	24 529 672.80	-21 430 642.06
Gesamterfolg	83 276 492.00	-4 170 620.36
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>472 141 003.69</b>	<b>374 323 364.81</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	20 236 512,0000	22 423 830,0000
Ausgegebene Anteile	21 120 935,0000	18 574 028,0000
Zurückgenommene Anteile	-19 909 143,0000	-20 761 346,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>21 448 304,0000</b>	<b>20 236 512,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 211 792,0000	-2 187 318,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.47580</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.47000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.16450
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.30550</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 15 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.05000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	18 262	8 509	9 753	3 665 177	0,77	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	8 451	8 705	8 849	2 808 673	0,59	8 849
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	86 126	92 903	92 857	7 751 702	1,63	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	13 290	14 330	14 900	1 784 275	0,37	
<b>Total Schweiz</b>					<b>16 009 827</b>	<b>3,36</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>16 009 827</b>	<b>3,36</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	316	251	256	2 862 755	0,60	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	11 877	12 083	11 500	3 526 180	0,74	2 653
<b>Total Schweiz</b>					<b>6 388 935</b>	<b>1,34</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>6 388 935</b>	<b>1,34</b>	
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	205 319	217 117	206 618	75 223 364	15,81	
<b>Total Schweiz</b>					<b>75 223 364</b>	<b>15,81</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>75 223 364</b>	<b>15,81</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	538 667	570 277	576 066	16 727 040	3,51	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	45 184	47 021	44 759	2 982 456	0,63	47 443
ALCON AG CHF0.04*	CHF	143 710	154 150	144 251	9 950 791	2,09	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	13 577	13 832	13 355	2 027 992	0,43	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	888	1 040	840	2 339 200	0,49	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	8 749	8 439	8 030	761 030	0,16	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	58 105	62 461	55 224	1 202 293	0,25	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	709 527	753 518	713 816	7 261 527	1,53	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 377	2 361	2 538	1 999 800	0,42	2 199
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	10 836	11 434	10 914	7 881 064	1,66	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 699	2 811	2 671	12 216 217	2,57	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	153 008	162 823	155 199	8 915 076	1,87	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	65 107	68 324	64 539	4 159 699	0,87	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	15 771	16 180	15 436	5 228 649	1,10	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	30	27	23	3 294 600	0,69	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	47 757	52 967	47 387	5 979 078	1,26	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	21 764	22 869	21 766	14 996 179	3,15	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	869 705	883 661	868 363	101 970 046	21,43	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	627 739	705 441	651 034	57 518 551	12,09	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	5 471	7 020	5 515	9 776 864	2,05	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	152 468	162 120	154 266	17 948 048	3,77	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 858	5 828	5 498	1 673 235	0,35	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	1 772	1 833	1 743	5 314 148	1,12	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	41 465	44 011	41 964	13 162 380	2,77	22 131
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	15 980	16 887	15 880	5 911 476	1,24	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	3 031	3 238	3 094	4 683 125	0,98	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	15 576	14 717	14 014	993 833	0,21	
SWISS LIFE HLDG CHFS 1(REGD)*	CHF	9 328	9 842	9 268	4 451 939	0,94	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	22 050	22 017	21 008	2 116 816	0,44	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	7 595	7 726	7 336	4 217 677	0,89	
TEMENOS AG CHFS (REGD)*	CHF	19 132	19 844	18 468	3 047 489	0,64	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 071 987	1 141 074	1 085 947	15 959 934	3,35	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	43 730	46 637	44 151	17 155 379	3,60	
<b>Total Schweiz</b>					<b>373 823 631</b>	<b>78,54</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>373 823 631</b>	<b>78,54</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF		746 496	746 496			
<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>471 445 757</b>	<b>99,06</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>471 445 757</b> 15 235 257	<b>99,06</b> 3,20	
Bankguthaben auf Sicht					509	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					4 492 249	0,94	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>475 938 515</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-3 754 005		
Andere Verbindlichkeiten					-43 506		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>472 141 004</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	471 445 757	99,06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>471 445 757</b>	<b>99,06</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

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>			
CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	CHF	307 050	307 050

## 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

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 0.924350

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in EUR		90 723 754,05	100 394 693,26	66 028 509,09
<b>Klasse (EUR) A-dis</b>	<b>CH0226274204</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		27.7130	23.2659	22.9262
Anzahl Anteile im Umlauf		3 273 684,0000	4 315 096,0000	2 880 045,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (EUR) A-dis	EUR	22.1%	4.1%	18.8%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net Index	EUR	21.4%	3.3%	17.9%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfstoffe in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	11,00
Roche Holding AG	8,52
Novartis AG	6,21
Cie Financiere Richemont SA	1,93
Zurich Insurance Group AG	1,85
ABB Ltd	1,80
UBS AG	1,72
Lonza AG	1,62
Sika AG	1,42
Givaudan AG	1,31
Übrige	13,50
<b>Total</b>	<b>50,88</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	15,41
Nahrungsmittel & Softdrinks	11,92
Chemie	4,70
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4,48
Versicherungen	3,39
Uhren & Schmuck	2,35
Baugewerbe & Baumaterial	1,81
Elektrische Geräte & Komponenten	1,80
Banken & Kreditinstitute	1,32
Diverse Dienstleistungen	0,90
Übrige	2,80
<b>Total</b>	<b>50,88</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	EUR	EUR
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	86 983 090.25	3 239.59
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	90 682 222.54	100 742 456.28
Derivative Finanzinstrumente	-249 757.52	-382 187.58
Sonstige Vermögenswerte	802 136.60	1 045 324.63
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>178 217 691.87</b>	<b>101 408 832.92</b>
Aufgenommene Kredite	-87 475 671.02	-993 966.95
Andere Verbindlichkeiten	-18 266.80	-20 172.71
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>90 723 754.05</b>	<b>100 394 693.26</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.07	2.23
Negativzinsen	-432.39	-287.76
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 238 116.11	2 959 486.13
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	35 887.40	31 781.16
Erträge der Effektenleihe	2 942.77	5 762.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 827.64	-35 740.36
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 278 341.60</b>	<b>2 961 004.36</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-20 816.36	-18 101.29
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-311 322.46	-354 764.98
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-88 883.32	-208 324.09
<b>Total Aufwand</b>	<b>-421 022.14</b>	<b>-581 190.36</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 857 319.46</b>	<b>2 379 814.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 739 440.25 <sup>1</sup>	-3 614 519.61 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>9 596 759.71</b>	<b>-1 234 705.61</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 295 687.95	1 205 393.58
<b>Gesamterfolg</b>	<b>18 892 447.66</b>	<b>-29 312.03</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 857 319.46	2 379 814.00
Vortrag des Vorjahres	12 673.01	6 161.81
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	196 421.04	172 603.84
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2 066 413.51</b>	<b>2 558 579.65</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 062 420.92	-2 545 906.64
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>3 992.59</b>	<b>12 673.01</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	100 394 693.26	66 028 509.09
Ordentliche Ausschüttung	-3 056 289.68	-1 615 151.55
Saldo aus dem Anteilverkehr	-25 507 097.19	36 010 647.75
Gesamterfolg	18 892 447.66	-29 312.03
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>90 723 754.05</b>	<b>100 394 693.26</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 315 096,0000	2 880 045,0000
Ausgegebene Anteile	1 201 544,0000	3 938 500,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 242 956,0000	-2 503 449,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>3 273 684,0000</b>	<b>4 315 096,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 041 412,0000	1 435 051,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>EUR</b>	<b>0.57121</b>
<b>Brutto</b>	<b>EUR</b>	<b>0.57000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.19950
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>EUR</b>	<b>0.37050</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 15 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>EUR</b>	<b>0.06767</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	2 182	109	2 073	710 676	0,40	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 467	847	1 423	547 538	0,31	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	24 638	8 897	13 979	1 489 285	0,84	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	3 869	1 397	2 108	344 987	0,19	3 157
<b>Total Schweiz</b>					<b>3 092 486</b>	<b>1,74</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>3 092 486</b>	<b>1,74</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	85	37	56	554 221	0,31	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	3 409	1 145	1 905	683 886	0,38	
<b>Total Schweiz</b>					<b>1 238 108</b>	<b>0,69</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>1 238 108</b>	<b>0,69</b>	
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	58 870	20 630	34 006	14 465 542	8,12	
<b>Total Schweiz</b>					<b>14 465 542</b>	<b>8,12</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>14 465 542</b>	<b>8,12</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	154 519	54 473	96 741	3 214 379	1,80	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	12 983	4 438	7 437	572 525	0,32	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	41 107	14 829	23 654	1 907 730	1,07	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 846	1 269	2 067	401 233	0,23	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	253	107	129	453 071	0,25	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	2 433	795	1 248	150 100	0,08	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	16 593	7 224	9 824	234 879	0,13	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	203 202	71 342	116 388	1 398 346	0,78	158 156
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	692	200	430	383 108	0,21	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	3 101	1 091	1 796	1 516 917	0,85	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	772	269	444	2 343 480	1,31	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	43 717	15 339	25 233	33 823	1 712 461	0,96
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	18 694	6 545	10 753	14 486	797 916	0,45
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 481	1 611	2 587	3 505	1 012 312	0,57
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	9	2	4	7	618 781	0,35
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	13 745	5 312	7 821	11 236	1 149 034	0,64
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	6 246	2 186	3 609	4 823	2 885 388	1,62
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	249 355	80 538	143 305	186 588	19 612 234	11,00
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	180 011	70 155	106 389	143 777	11 059 500	6,21
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 562	799	894	1 467	1 875 593	1,05
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	43 664	15 176	25 074	33 766	3 448 412	1,93
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 711	428	797	1 342	331 036	0,19
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	506	176	289	393	1 023 203	0,57
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	11 905	4 158	6 875	9 188	2 535 490	1,42
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	4 581	1 611	2 611	3 581	1 136 839	0,64
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	863	292	485	670	901 534	0,51
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	4 614	1 134	2 380	3 368	187 574	0,11
SWISS LIFE HLDG CHFS 1(REGD)*	CHF	2 695	974	1 594	2 075	851 059	0,48
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	6 414	1 733	3 163	4 984	417 384	0,23
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 169	707	1 199	1 677	808 066	0,45
TEMENOS AG CHFS (REGD)*	CHF	5 477	1 957	3 123	4 311	584 403	0,33
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	307 622	108 762	179 014	237 370	3 066 229	1,72
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	12 549	4 389	7 205	9 733	3 295 871	1,85
<b>Total Schweiz</b>					<b>71 886 087</b>	<b>40,34</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>71 886 087</b>	<b>40,34</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF		160 424	160 424			
<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>90 682 223</b>	<b>50,88</b>	
<b>Total Wertschriften</b>							
(davon ausgeliehen)					<b>90 682 223</b>	<b>50,88</b>	
					2 545 339	1,43	
Bankguthaben auf Sicht					86 983 090	48,81	
Derivative Finanzinstrumente					-249 758	-0,14	
Sonstige Vermögenswerte					802 137	0,45	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>178 217 692</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-87 475 671		
Andere Verbindlichkeiten					-18 267		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>90 723 754</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	90 682 223	50,88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-249 758	-0,14
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>90 432 465</b>	<b>50,74</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	95 301 000	EUR	86 686 053	02.07.2021	-252 607	-0.14
CHF	100 145 000	EUR	91 376 093	03.08.2021	2 849	0.00
					-249 758	-0.14

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	CHF	98 662	98 662

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	107 408 000	EUR	100 952 018	04.08.2020
CHF	26 373 000	EUR	24 644 923	04.08.2020
CHF	2 240 000	EUR	2 076 936	04.08.2020
CHF	137 990 000	EUR	128 303 711	02.09.2020
EUR	1 514 329	CHF	1 631 000	02.09.2020
EUR	1 406 501	CHF	1 515 000	02.09.2020
CHF	135 726 000	EUR	126 061 027	02.10.2020
EUR	2 118 301	CHF	2 287 000	02.10.2020
EUR	1 656 523	CHF	1 779 000	02.10.2020
EUR	3 034 977	CHF	3 276 000	02.10.2020
EUR	1 288 644	CHF	1 388 000	03.11.2020
CHF	129 966 000	EUR	120 656 506	03.11.2020
EUR	1 268 869	CHF	1 362 000	03.11.2020
CHF	117 640 000	EUR	110 209 561	02.12.2020
EUR	1 300 892	CHF	1 392 000	02.12.2020
EUR	1 401 363	CHF	1 515 000	02.12.2020
CHF	125 900 000	EUR	116 293 140	05.01.2021
EUR	1 253 851	CHF	1 360 000	05.01.2021
EUR	1 433 594	CHF	1 553 000	05.01.2021
CHF	126 130 000	EUR	116 649 973	02.02.2021
EUR	1 451 801	CHF	1 567 000	02.02.2021
EUR	30 795 727	CHF	33 330 000	02.02.2021
EUR	1 650 358	CHF	1 775 000	02.02.2021
CHF	89 629 000	EUR	83 014 796	02.03.2021
CHF	90 367 000	EUR	82 252 765	06.04.2021
CHF	1 368 500	EUR	1 240 062	06.04.2021
EUR	1 213 852	CHF	1 342 600	06.04.2021
CHF	96 084 000	EUR	86 881 275	04.05.2021
EUR	1 243 686	CHF	1 369 000	04.05.2021
EUR	2 676 614	CHF	2 954 000	04.05.2021
CHF	92 662 000	EUR	84 412 378	02.06.2021
CHF	95 301 000	EUR	86 686 053	02.07.2021
CHF	100 145 000	EUR	91 376 093	03.08.2021

## 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	91 357 615,62	100,70

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (EUR) A-dis 0,30%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 0.912253  
USD 1 = EUR 0.843241

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in USD		377 544 587,04	390 170 560,06	282 580 915,50
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0226274212</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		25,4638	21,1811	20,3857
Anzahl Anteile im Umlauf		14 826 719,0000	18 420 679,0000	13 861 726,0000

### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (USD) A-dis	USD	23.2%	6.5%	22.3%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net Index	USD	22.5%	5.7%	21.5%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfungen in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

#### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	20,89
Roche Holding AG	16,17
Novartis AG	11,78
Cie Financiere Richemont SA	3,68
Zurich Insurance Group AG	3,52
ABB Ltd	3,43
UBS AG	3,27
Lonza AG	3,07
Sika AG	2,70
Givaudan AG	2,50
Übrige	25,57
<b>Total</b>	<b>96,58</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29,28
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,64
Chemie	8,92
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8,49
Versicherungen	6,43
Uhren & Schmuck	4,46
Baugewerbe & Baumaterial	3,45
Elektrische Geräte & Komponenten	3,43
Banken & Kreditinstitute	2,49
Diverse Dienstleistungen	1,70
Übrige	5,29
<b>Total</b>	<b>96,58</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	116.74	920.04
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	376 709 431.05	395 013 650.14
Derivative Finanzinstrumente	10 139 122.40	-5 099 893.86
Sonstige Vermögenswerte	3 186 260.66	4 160 555.35
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>390 034 930.85</b>	<b>394 075 231.67</b>
Aufgenommene Kredite	-12 425 480.82	-3 838 975.30
Andere Verbindlichkeiten	-64 862.99	-65 696.31
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>377 544 587.04</b>	<b>390 170 560.06</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	1 072.65
Negativzinsen	-682.92	-48 283.04
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	8 937 477.75	11 343 570.52
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	136 960.98	222 836.23
Erträge der Effektenleihe	12 262.93	21 247.50
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	45 456.76	-22 747.16
<b>Total Ertrag</b>	<b>9 131 475.50</b>	<b>11 517 696.70</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-82 836.97	-57 917.98
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-1 259 576.81	-1 357 853.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-49 694.96	-982 129.36
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 392 108.74</b>	<b>-2 397 901.31</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>7 739 366.76</b>	<b>9 119 795.39</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 326 311.96 <sup>1</sup>	-6 625 706.02 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>16 065 678.72</b>	<b>2 494 089.37</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	65 195 621.86	6 790 478.84
<b>Gesamterfolg</b>	<b>81 261 300.58</b>	<b>9 284 568.21</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7 739 366.76	9 119 795.39
Vortrag des Vorjahres	4 754.31	95 298.42
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	889 603.14	552 620.37
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>8 633 724.21</b>	<b>9 767 714.18</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-8 599 497.02	-9 762 959.87
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>34 227.19</b>	<b>4 754.31</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	390 170 560.06	282 580 915.50
Ordentliche Jahresausschüttung	-11 987 110.17	-6 097 055.61
Saldo aus dem Anteilverkehr	-81 900 163.43	104 402 131.96
Gesamterfolg	81 261 300.58	9 284 568.21
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>377 544 587.04</b>	<b>390 170 560.06</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	18 420 679,0000	13 861 726,0000
Ausgegebene Anteile	5 395 428,0000	15 674 760,0000
Zurückgenommene Anteile	-8 989 388,0000	-11 115 807,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>14 826 719,0000</b>	<b>18 420 679,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 593 960,0000	4 558 953,0000

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>0.52230</b>
<b>Brutto</b>	<b>USD</b>	<b>0.52000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.18200
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>USD</b>	<b>0.33800</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 15 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	<b>USD</b>	<b>0.06158</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	7 571	339	7 232	2 940 213	0,75	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	8 531	3 406	5 364	2 257 013	0,58	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	86 168	37 491	55 190	6 183 580	1,59	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	13 187	5 779	7 921	1 430 885	0,37	
<b>Total Schweiz</b>					<b>12 811 691</b>	<b>3,29</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>12 811 691</b>	<b>3,29</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	318	106	192	2 310 337	0,59	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	11 920	4 438	7 114	2 830 153	0,73	5 355
<b>Total Schweiz</b>					<b>5 140 490</b>	<b>1,32</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>5 140 490</b>	<b>1,32</b>	
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	205 486	80 237	126 290	60 118 323	15,41	
<b>Total Schweiz</b>					<b>60 118 323</b>	<b>15,41</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>60 118 323</b>	<b>15,41</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	538 733	211 394	356 474	393 653	13 368 062	3,43
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	45 251	18 992	29 052	35 191	2 393 148	0,61
ALCON AG CHF0.04*	CHF	143 779	57 547	87 920	113 406	7 947 683	2,04
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	13 585	5 099	8 161	10 523	1 642 742	0,42
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	888	416	490	814	1 893 330	0,49
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	8 461	2 941	4 836	6 566	590 290	0,15
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	57 670	23 658	32 934	48 394	963 325	0,25
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	709 727	267 874	422 320	555 281	5 822 236	1,49
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 424	825	1 682	1 567	1 540 978	0,40
EMERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	10 852	4 177	6 622	8 407	6 311 958	1,62
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 700	1 074	1 675	2 099	9 771 187	2,51
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	153 401	60 150	94 598	118 953	7 142 199	1,83
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	65 485	25 664	40 358	50 791	3 317 748	0,85
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	15 789	6 327	9 878	12 238	4 191 649	1,07
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	30	13	18	25	2 620 761	0,67
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	47 808	19 695	28 256	39 247	4 759 657	1,22
LONGA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	21 784	8 447	13 329	16 902	11 991 488	3,07
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	870 432	336 882	553 521	653 793	81 495 137	20,89
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	628 348	262 274	386 719	503 903	45 966 464	11,79
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	5 461	3 092	3 395	5 158	7 820 563	2,01
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	152 573	59 180	93 301	118 452	14 345 974	3,68
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 991	1 657	3 101	4 547	1 330 133	0,34
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	1 768	711	1 101	1 378	4 254 678	1,09
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	41 429	16 209	25 466	32 172	10 528 512	2,70
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	16 028	5 978	9 817	12 189	4 588 924	1,18
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	3 016	1 220	1 887	2 349	3 748 337	0,96
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	15 833	4 453	8 476	11 810	780 008	0,20
SWISS LIFE HLDG CHFS 1(REGD)*	CHF	9 331	4 012	6 058	7 285	3 543 394	0,91
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	22 178	7 826	12 830	17 174	1 705 602	0,44
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	7 566	2 907	4 590	5 883	3 361 714	0,86
TEMENOS AG CHFS (REGD)*	CHF	19 235	7 226	11 275	15 186	2 441 326	0,62
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 072 010	421 448	661 217	832 241	12 748 994	3,26
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	43 745	17 100	26 703	34 142	13 710 727	3,51
<b>Total Schweiz</b>					<b>298 638 927</b>	<b>76,56</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>298 638 927</b>	<b>76,56</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF		569 114	569 114			
<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>376 709 431</b>	<b>96,58</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>376 709 431</b> 4 326 185	<b>96,58</b> 1,11	
Bankguthaben auf Sicht					117	0,00	
Derivative Finanzinstrumente					10 139 122	2,60	
Sonstige Vermögenswerte					3 186 261	0,82	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>390 034 931</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-12 425 481		
Anderer Verbindlichkeiten					-64 863		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>377 544 587</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	376 709 431	96,58
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	10 139 122	2,60
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>386 848 553</b>	<b>99,18</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 / Sachanlagen

<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	325 871 000	USD	362 624 437	01.07.2021	10 083 733	2.59
CHF	1 305 500	USD	1 452 613	02.07.2021	40 270	0.01
USD	1 547 806	CHF	1 428 000	02.07.2021	-2 937	0.00
CHF	350 053 000	USD	379 027 368	03.08.2021	18 056	0.00
					10 139 122	2.60

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b>			
CIE FINANCIERE RICHEMO 67.00000 WARRANT 27.11.23	CHF	337 900	337 900

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	371 191 000	USD	392 111 729	04.08.2020
CHF	104 771 000	USD	111 639 271	04.08.2020
USD	1 542 020	CHF	1 410 000	04.08.2020
CHF	459 464 000	USD	505 510 441	02.09.2020
USD	2 329 309	CHF	2 132 000	02.09.2020
USD	1 556 102	CHF	1 416 000	02.09.2020
USD	1 473 645	CHF	1 340 000	02.09.2020
USD	1 610 540	CHF	1 463 000	02.09.2020
USD	3 216 661	CHF	2 926 000	02.09.2020
USD	1 509 842	CHF	1 365 000	02.09.2020
CHF	447 895 000	USD	497 890 141	02.10.2020
USD	2 950 916	CHF	2 685 000	02.10.2020
USD	3 867 153	CHF	3 504 000	02.10.2020
USD	1 501 657	CHF	1 363 000	02.10.2020
USD	11 617 054	CHF	10 791 000	02.10.2020
USD	3 351 033	CHF	3 076 000	03.11.2020
CHF	441 357 000	USD	480 802 520	03.11.2020
USD	1 598 781	CHF	1 469 000	03.11.2020
CHF	406 967 000	USD	444 404 041	02.12.2020
USD	1 475 415	CHF	1 345 000	02.12.2020
USD	2 045 765	CHF	1 867 000	02.12.2020
USD	2 799 460	CHF	2 545 000	02.12.2020
USD	1 528 383	CHF	1 393 700	02.12.2020
USD	1 881 736	CHF	1 718 800	02.12.2020
USD	2 378 039	CHF	2 163 000	02.12.2020
USD	1 403 458	CHF	1 273 000	02.12.2020
CHF	423 607 000	USD	468 620 325	05.01.2021
USD	1 730 156	CHF	1 549 000	05.01.2021
CHF	1 386 000	USD	1 558 286	05.01.2021
USD	1 522 300	CHF	1 349 600	05.01.2021
USD	5 482 797	CHF	4 850 000	05.01.2021
CHF	416 422 000	USD	471 536 080	02.02.2021
USD	46 348 012	CHF	40 910 000	02.02.2021
USD	78 792 411	CHF	70 206 000	02.02.2021
USD	3 285 892	CHF	2 921 000	02.02.2021
USD	12 071 480	CHF	10 711 000	02.02.2021
CHF	296 644 000	USD	333 357 682	02.03.2021
USD	1 676 060	CHF	1 506 000	02.03.2021
CHF	295 321 000	USD	326 546 702	06.04.2021
USD	1 437 801	CHF	1 338 000	06.04.2021
CHF	1 293 000	USD	1 371 153	06.04.2021
CHF	18 823	USD	20 000	06.04.2021
CHF	326 741 000	USD	347 446 372	04.05.2021
USD	1 560 042	CHF	1 431 000	04.05.2021
CHF	318 438 000	USD	349 402 773	02.06.2021
CHF	325 871 000	USD	362 624 437	01.07.2021
CHF	1 305 500	USD	1 452 613	02.07.2021
USD	1 547 806	CHF	1 428 000	02.07.2021
CHF	350 053 000	USD	379 027 368	03.08.2021

## 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	378 701 790,42	100,31

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (USD) A-dis 0,30%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.081841  
EUR 1 = USD 1.185900

# UBS ETF (CH)

## – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

### Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

#### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		470 558 357,93	120 660 743,14	32 234 656,50
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH0492935355</b>		<sup>1</sup>	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		20,0235	14,9388	
Anzahl Anteile im Umlauf		6 667 245,0000	1 212 651,0000	
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0368190739</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		18,9299	14,3060	13,5047
Anzahl Anteile im Umlauf		17 805 551,0000	7 168 001,0000	2 386 923,0000

<sup>1</sup> Erstemission per 9.9.2019

#### Performance

	Währung	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Klasse (CHF) A-acc	CHF	34,8%	-	-
Klasse (CHF) A-dis	CHF	34,8%	8,9%	2,5%
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI Extended SRI 5% Issuer Capped NTR CHF Index	CHF	34,2%	8,3%	1,9%

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.

## Bericht des Portfoliomanagers

Seit dem Höhepunkt der Covid-19-Pandemie im Frühjahr 2020 wurde das Marktnarrativ vom Übergang zur neuen Normalität dominiert. Dies spiegelte sich auch in der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021. Die Coronavirus-Pandemie blieb der dominierende und unberechenbare Treiber der Wirtschaft im Berichtszeitraum. Der Anstieg der Coronavirus-Infektionen im Herbst zwang die Schweizer Behörden zu einer erneuten Verschärfung der Beschränkungen, was bei Schweizer Aktien einen Kursrutsch auslöste. Im November kehrte sich der Trend um, als der Durchbruch der Impfstoffentwicklung die Hoffnung auf eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Normalität stärkte. Vor diesem Hintergrund legten Schweizer Aktien Ende 2020 kräftig zu, wodurch sich die Performance im Kalenderjahr als Ganzes verbesserte. Während globale Aktien im ersten Quartal 2021 signifikante Erträge erzielten, konnten Schweizer Aktien aufgrund ihres defensiveren Profils nicht mit den Märkten der globalen Industrienationen mithalten. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres beschleunigte sich jedoch das Tempo der Impfungen in Europa, die zuvor hinter denen in den USA und in Grossbritannien zurückgeblieben waren. Dies stärkte den Optimismus über eine Ausweitung der Erholung. In diesem Umfeld entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt, unterstützt durch das solide Gewinnwachstum, deutlich besser als Aktien der Eurozone.

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Sonova Holding AG	6,21
Logitech International	5,48
Roche Holding AG	5,32
Givaudan AG	5,19
Straumann Holding AG	5,16
Kuehne & Nagel International AG	5,14
Sika AG	5,12
Nestlé SA	4,89
SGS Ltd	4,86
Swiss Re AG	4,86
Übrige	47,21
<b>Total</b>	<b>99,44</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18,50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13,65
Versicherungen	13,49
Chemie	10,31
Immobilien	8,13
Diverse Dienstleistungen	6,36
Computer & Netzwerkausrüster	5,48
Verkehr & Transport	5,14
Telekommunikation	5,12
Nahrungsmittel & Softdrinks	4,89
Übrige	8,37
<b>Total</b>	<b>99,44</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	39.65	38.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	470 244 040.78	120 602 071.59
Sonstige Vermögenswerte	2 671 201.86	774 691.94
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>472 915 282.29</b>	<b>121 376 802.40</b>
Aufgenommene Kredite	-2 298 704.58	-700 677.29
Andere Verbindlichkeiten	-58 219.78	-15 381.97
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>470 558 357.93</b>	<b>120 660 743.14</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	152.11	0.00
Negativzinsen	-5 398.07	-1 975.90
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	7 630 996.56	2 213 850.08
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 617 305.47	314 902.61
<b>Total Ertrag</b>	<b>9 243 056.07</b>	<b>2 526 776.79</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-23 093.20	-10 558.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-194 632.93	-13 762.50
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-540 859.68	-181 809.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-142 565.84	-180 799.67
<b>Total Aufwand</b>	<b>-901 151.65</b>	<b>-386 929.71</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>8 341 904.42</b>	<b>2 139 847.08</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 916 003.12 <sup>1</sup>	218 196.64 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>24 257 907.54</b>	<b>2 358 043.72</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	60 932 202.65	3 937 040.63
<b>Gesamterfolg</b>	<b>85 190 110.19</b>	<b>6 295 084.35</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 341 904.42	2 139 847.08
Vortrag des Vorjahres	26 619.82	54.22
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	534 166.53	215 040.03
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>8 902 690.77</b>	<b>2 354 941.33</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6 409 998.36	-2 007 040.28
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-823 909.80	-112 448.43
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 530 118.19	-208 832.80
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>138 664.42</b>	<b>26 619.82</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	120 660 743.14	32 234 656.50
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 255 494.08	-1 196 387.23
Abgeführte Verrechnungssteuer	-125 480.27	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	267 088 478.95	83 327 389.52
Gesamterfolg	85 190 110.19	6 295 084.35
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>470 558 357.93</b>	<b>120 660 743.14</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2020-30.6.2021	1.7.2019-30.6.2020
Klasse (CHF) A-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 212 651,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	6 139 741,0000	1 447 651,0000
Zurückgenommene Anteile	-685 147,0000	-235 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 667 245,0000</b>	<b>1 212 651,0000</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 5 454 594,0000 1 212 651,0000

	Anzahl	Anzahl
Klasse (CHF) A-dis		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 168 001,0000	2 386 923,0000
Ausgegebene Anteile	11 620 282,0000	5 427 848,0000
Zurückgenommene Anteile	-982 732,0000	-646 770,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>17 805 551,0000</b>	<b>7 168 001,0000</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 10 637 550,0000 4 781 078,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse (CHF) A-acc

Thesaurierung per 10.9.2021

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>0.35307</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.12357
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>0.22950</b>

## Ausschüttung für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 7- Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.33778</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.33000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.11550
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.21450</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2020/2021

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 8 - Ex-Datum 10.9.2021)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 15.9.2021)</b>	CHF	<b>0.03000</b>
--	-----	----------------

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Österreich

AMS AG NPV (BR)*	CHF	752 897	48 975	703 922	13 064 792	2,76	
<b>Total Österreich</b>					<b>13 064 792</b>	<b>2,76</b>	

##### Schweiz

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 772	955	2 727			
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF		278 192		278 192	7 077 204	1,50
LANDIS & GYR GROUP CHF1.0 (REGD)*	CHF	13 418	46 962	4 856	55 524	3 586 850	0,76
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	2 676	7 924		10 600	904 180	0,19
SENSIRION AG NPV*	CHF	5 164	19 581	924	23 821	1 767 518	0,37
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	91 169	178 738	19 524	250 383	20 901 973	4,42
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF		125 438	329	125 109	14 981 803	3,17
<b>Total Schweiz</b>					<b>49 219 529</b>	<b>10,41</b>	

#### Total Inhaberaktien

**62 284 321 13,17**

#### Weitere Aktien

##### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	16 278	56 987	1 051	72 214	25 170 190	5,32
<b>Total Schweiz</b>						<b>25 170 190</b>	<b>5,32</b>

#### Total Weitere Aktien

**25 170 190 5,32**

#### Namensaktien

##### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	309 125	543 268	128 598	723 795	22 719 925	4,80
ALCON AG CHF0.04*	CHF	96 608	220 124	316 732			
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	8 778	30 919	2 824	36 873	6 718 261	1,42
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 936	2 327	6 263			
APG SGA SA CHF2.60*	CHF		3 412		3 412	774 524	0,16
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	18 162	66 038	3 667	80 533	1 230 544	0,26
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	121 786	394 279	516 065			
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	656	3 134	1 049	2 741	4 802 232	1,02
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 506	11 372	13 878			
GVAUDAN AG CHF10*	CHF	1 664	4 294	250	5 708	24 561 524	5,19
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	8 434	28 425	4 520	32 339	778 723	0,16
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	33 030	68 155	24 346	76 839	24 327 227	5,14
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	272	956	67	1 161	2 252 340	0,48
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	100 597	197 922	67 533	230 986	25 893 531	5,48
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	12 125	7 075	19 200			
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF		17 704		17 704	2 149 266	0,45
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	24 476	79 112	3 460	100 128	1 089 393	0,23
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	53 743	159 657	12 546	200 854	23 142 398	4,89
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF		117 618		117 618	13 820 115	2,92
SGS LTD CHF1 (REGD)*	CHF	2 597	5 893	430	8 060	23 003 240	4,86
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 374	6 115	8 489			
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	156 422	726 403	60 646	822 179	20 669 580	4,37
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	36 623	57 402	14 012	80 013	24 203 933	5,12
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	27 815	61 752	5 178	84 389	29 367 372	6,21
STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)*	CHF	6 315	12 476	2 239	16 552	24 414 200	5,16
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF		47 774	91	47 683	21 438 277	4,53
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	46 448	164 560	16 170	194 838	17 886 128	3,78
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	11 656	34 244	2 421	43 479	22 965 608	4,86
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	7 261	23 657	30 918			
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	40 047	25 499	65 546			
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	584 377	1 131 188	139 685	1 575 880	22 314 461	4,72
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF		5 690		5 690	810 256	0,17
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	19 660	41 313	3 170	57 803	21 456 474	4,54
<b>Total Schweiz</b>						<b>382 789 530</b>	<b>80,94</b>

#### Total Namensaktien

**382 789 530 80,94**

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

**470 244 041 99,44**

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

#### Anrechte

##### Schweiz

INA INVEST HOLDING LTD RIGHTS 10.06.20**	CHF	8 095		8 095			
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	

#### Total Anrechte

**0,00**

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

**0,00**

Titel	30.06.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>470 244 041</b>	<b>99,44</b> 0,00	
Bankguthaben auf Sicht					40	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					2 671 202	0,56	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>472 915 283</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 298 705		
Andere Verbindlichkeiten					-58 220		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>470 558 358</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	470 244 041	99,44
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>470 244 041</b>	<b>99,44</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 Totalsierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## 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.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

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

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 1.096187

# Anhang zu Ergänzende Angaben

## Vergütung an die Fondsleitung

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom- mission in % p.a.	Maximale Kom- mission in % p.a.	Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom- mission in % p.a.	Maximale Kom- mission in % p.a.
<b>UBS ETF (CH)</b>							
– SXI Real Estate®	(CHF) A-dis	0,25%	0,45%	– SPI®	(CHF) A-dis	0,15%	0,80%
– SXI Real Estate® Funds	(CHF) A-dis	0,25%	0,45%	– SMI®	(CHF) A-dis	0,20%	0,60%
– Gold	(USD) A-dis	0,23%	0,50%	– SLI®	(CHF) A-dis	0,20%	0,60%
– Gold (EUR) hedged	(EUR) A-dis	0,23%	0,50%	– MSCI Switzerland	(CHF) A-dis	0,20%	0,60%
– Gold (CHF) hedged	(CHF) A-dis	0,23%	0,50%	– MSCI Switzerland hedged to EUR	(EUR) A-dis	0,30%	0,60%
– Platinum	(USD) A-dis	0,35%	0,65%	– MSCI Switzerland hedged to USD	(USD) A-dis	0,30%	0,60%
– Palladium	(USD) A-dis	0,35%	0,50%	– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	(CHF) A-acc	0,28%	0,60%
– Silver	(USD) A-dis	0,45%	0,60%		(CHF) A-dis	0,28%	0,60%
– CMCI Oil SF	(CHF) A-dis	0,26%	0,70%				
– CMCI Oil SF	(USD) A-dis	0,26%	0,70%				
– SBI® Domestic Government 1-3	(CHF) A-dis	0,15%	0,50%				
– SBI® Domestic Government 3-7	(CHF) A-dis	0,15%	0,50%				
– SMIM®	(CHF) A-dis	0,25%	0,60%				
– SPI® ESG	(CHF) A-acc	0,15%	0,15%				
– SPI® Mid	(CHF) A-dis	0,25%	0,80%				

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

## Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	Maximal
BONHOTE – IMMOBILIER SICAV	0,75%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	0,70%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	0,70%
CS REAL ESTATE FUND – LOGISTICSPLUS	1,00%
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	1,20%
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	0,95%
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	1,00%
GOOD BUILDINGS – SWISS REAL ESTATE FUND	0,60%
HELVETIVA SWISS COMMERCIAL FUND	1,00%
IMMO HELVETIC	0,25%
IMMOFONDS	0,90%
LA FONCIERE	0,50%
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1,05%
POLYMEN	1,20%
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	1,50%
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II	1,50%
REALSTONE SWISS PROPERTY	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%
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES	1,00%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA	0,60%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND SWISS COMMERCIAL	0,80%
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND	0,70%
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%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT RESIDENTIAL	1,00%

## Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

### Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. Der Wert der Edelmetalle wird aufgrund des Fixing des Edelmetallhandels in London berechnet.
3. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 3 bewerten.
5. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
6. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet.
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen.
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen.
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

### Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 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 2021 wendete der folgende Teilfonds «Stratified Sampling» für die Nachbildung des Referenzindex an:

UBS ETF (CH) – SPI® (CHF)

### **OTC-Derivate und Effektenleihe (Securities Lending)**

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

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

### **Securities Lending bei UBS ETFs**

#### *Einsatz von Securities Lending bei UBS ETFs*

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

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

UBS betreibt das Securities Lending auf Principal-Basis, d.h. bei jedem Leihgeschäft ist nur UBS Switzerland AG die Gegenpartei des in der Schweiz aufgelegten ETFs und garantiert alle Ansprüche des UBS ETFs. Der Principal-Ansatz hat gegenüber alternativen Ansätzen folgende zwei

zusätzliche Eigenschaften: Erstens können unter Einhaltung konkurrenzfähiger Betriebskosten hohe Ausleiheträge 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 Gegenpartierisiko, da sämtliche Sicherheiten als Depotwerte im Sinne des entsprechenden Gesetzes qualifiziert sein müssen. Sollte somit der ETF die vom Borger ausgeliehenen Titel nicht zurückerhalten, so hat er das Recht, die hinterlegten Sicherheiten zu veräussern und die fehlenden Titel am Markt zu aktuellen Kursen wiederzubeschaffen. Ein Ausfallrisiko besteht nur dann, falls der Marktwert der Sicherheiten trotz Sicherheitsmarge nicht mehr ausreichen würde, um die Ausfälle zu decken.

### **Erhöhte Anforderungen an die Sicherheiten (Collateral)**

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

1. Staatsanleihen von G10-Ländern. Staatsanleihen von anderen Ländern als den USA, Japan, Grossbritannien, Deutschland oder der Schweiz müssen ein Mindestrating von «A» oder ein gleichwertiges Rating haben.
2. Unternehmensanleihen mit einem Mindestrating von «A» oder einem gleichwertigen Rating.
3. Aktien in Form von Welt-Aktien-Indizes.

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

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

Stichtag: 30.6.2021	UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
Währung:	CHF	USD	EUR	USD
<b>Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate</b>				
Citibank	-	-	-	10 083 732.97
State Street	-	-	-252 606.88	-
UBS AG	63 810 144.73	222 152 936.51	2 849.36	55 389.43
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:</b>				
– Anleihen	97.81	95.80	-	-
– Aktien	-	-	-	-
– Barmittel	-	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	2.19	4.20	-	-
<b>Total entgegengenommenen Sicherheiten</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

## Teilvermögen ohne zugelassene Effektenleihe

UBS ETF (CH) – Gold  
 UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
 UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
 UBS ETF (CH) – Platinium  
 UBS ETF (CH) – Palladium  
 UBS ETF (CH) – Silver  
 UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis  
 UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis  
 UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

## Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Juli 2020 - 30. Juni 2021	UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®	UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds	UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3 <sup>1)</sup>	UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7 <sup>1)</sup>	UBS ETF (CH) – SMIM®
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2021</b>					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	2 990 659.20 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	82 860 253.24 CHF
– Sicherheiten	3 345 272.09 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	90 369 816.15 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2021</b>					
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>					
– Anleihen	41.55	0.00	0.00	0.00	52.78
– Aktien	23.76	0.00	0.00	0.00	29.99
– Geldmarktanlagen	34.69	0.00	0.00	0.00	17.23
<b>nach Land:</b>					
– Argentinien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Australien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Belgien	5.58	0.00	0.00	0.00	2.04
– Cayman-Inseln	0.00	0.00	0.00	0.00	3.55
– China	0.00	0.00	0.00	0.00	3.04
– Dänemark	0.00	0.00	0.00	0.00	0.89
– Deutschland	8.50	0.00	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	14.92	0.00	0.00	0.00	14.46
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00	2.71
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00	0.22
– Japan	28.30	0.00	0.00	0.00	31.18
– Kanada	0.00	0.00	0.00	0.00	6.49
– Luxemburg	4.49	0.00	0.00	0.00	4.15
– Niederlande	14.19	0.00	0.00	0.00	19.71
– Österreich	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.36
– Schweiz	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	24.02	0.00	0.00	0.00	11.20
<b>nach Kreditrating:</b>					
– Rating > AA-	62.89	45.10	0.00	0.00	62.78
– Rating <= AA-	37.11	54.90	0.00	0.00	37.22
– 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)	152 385 849.19 CHF	718 731 075.85 CHF	25 108 128.81 CHF	79 958 478.68 CHF	938 158 946.81 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 455 346.64 CHF	559 418.47 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	88 594 538.74 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.27%	0.08%	0.00%	0.00%	9.44%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	3 854 177.89 CHF	6 700 761.31 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	104 672 656.27 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheiten- quote(3)/(2)	111.54%	1 197.81%	0.00%	0.00%	118.15%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	15 443.58 CHF	14 566.37 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	199 209.81 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	6 177.00 CHF	5 827.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	79 684.00 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	9 266.58 CHF	8 739.37 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	119 525.81 CHF

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

## Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:

1. Juli 2020 -  
30. Juni 2021

	UBS ETF (CH) – SPI® ESG	UBS ETF (CH) – SPI® Mid	UBS ETF (CH) – SPI®	UBS ETF (CH) – SMI®	UBS ETF (CH) – SLI®
--	----------------------------	----------------------------	------------------------	------------------------	------------------------

**Kontrahentenrisiko aus  
der Effektenleihe  
per 30. Juni 2021**

UBS AG

– Marktwert der verliehenen Effekten	0.00 CHF	35 398 585.36 CHF	29 270 116.95 CHF	1 078 584.40 CHF	23 700 161.16 CHF
– Sicherheiten	0.00 CHF	36 322 107.81 CHF	32 802 302.30 CHF	1 709 190.40 CHF	26 306 567.24 CHF

**Aufschlüsselung der Sicherheiten  
(Gewichtung in %)  
per 30. Juni 2021**

**nach Art der Vermögenswerte:**

– Anleihen	0.00	42.42	48.93	40.23	17.16
– Aktien	0.00	45.19	32.84	46.20	39.59
– Geldmarktanlagen	0.00	12.39	18.23	13.57	43.25

**nach Land:**

– Argentinien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Australien	0.00	0.00	0.00	1.65	0.00
– Belgien	0.00	1.02	0.00	3.60	0.00
– Cayman-Inseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– China	0.00	0.00	9.76	3.63	6.87
– Dänemark	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00
– Deutschland	0.00	5.42	9.08	5.37	0.00
– Frankreich	0.00	12.38	9.15	13.66	18.19
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02
– Japan	0.00	28.55	29.83	24.65	40.02
– Kanada	0.00	15.06	5.17	7.20	0.00
– Luxemburg	0.00	9.64	7.86	0.00	0.00
– Niederlande	0.00	6.03	19.42	13.52	13.64
– Österreich	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	0.00	0.03	0.00	12.66	0.00
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	0.00	21.85	9.73	14.06	21.26

**nach Kreditrating:**

– Rating > AA-	0.00	46.54	66.81	55.30	52.70
– Rating <= AA-	0.00	53.46	33.19	44.70	47.30
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

**Effektenleihe**

**Vermögenswerte und  
Erträge / Kennzahlen**

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	7 177 393.10 CHF	216 144 179.48 CHF	772 045 726.29 CHF	1 970 862 240.59 CHF	597 511 185.39 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	0.00 CHF	31 698 977.52 CHF	27 319 467.00 CHF	34 115 382.82 CHF	26 893 063.19 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.00%	14.67%	3.54%	1.73%	4.50%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	0.00 CHF	36 862 126.19 CHF	30 392 775.96 CHF	37 689 125.41 CHF	30 459 849.81 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheitenquote(3)/(2)	0.00%	116.29%	111.25%	110.48%	113.26%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	0.00 CHF	120 095.94 CHF	127 755.20 CHF	78 074.66 CHF	52 003.87 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	0.00 CHF	48 038.00 CHF	51 102.00 CHF	31 229.00 CHF	20 802.00 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	0.00 CHF	72 057.94 CHF	76 653.20 CHF	46 845.66 CHF	31 201.87 CHF

## Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Juli 2020 - 30. Juni 2021	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2021</b>			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	15 235 257.08 CHF	2 545 338.65 EUR	4 326 184.88 USD
– Sicherheiten	17 144 550.66 CHF	2 878 584.37 EUR	4 964 955.14 USD
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2021</b>			
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>			
– Anleihen	54.49	29.17	55.41
– Aktien	44.60	36.33	25.86
– Geldmarktanlagen	0.91	34.50	18.73
<b>nach Land:</b>			
– Argentinien	0.00	1.85	4.95
– Australien	0.00	0.00	0.00
– Belgien	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.00	0.00	0.00
– China	15.39	5.07	4.99
– Dänemark	0.00	0.00	0.00
– Deutschland	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	0.90	9.06	18.72
– Grossbritannien	0.00	7.42	0.00
– Hongkong	2.71	0.00	0.00
– Japan	35.37	41.44	30.33
– Kanada	5.13	0.00	0.00
– Luxemburg	5.45	0.00	0.00
– Niederlande	19.31	19.05	18.72
– Österreich	0.00	0.00	0.00
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	0.00	0.00	0.00
– Supranational	3.31	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	12.43	16.11	22.29
<b>nach Kreditrating:</b>			
– Rating > AA-	64.76	56.02	72.54
– Rating <= AA-	35.24	43.98	27.46
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00
<b>Effektenleihe</b>			
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	408 770 528.50 CHF	103 846 725.35 EUR	417 314 866.60 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	11 489 636.47 CHF	2 523 087.61 EUR	11 325 089.54 USD
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.81%	2.43%	2.71%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	13 267 211.33 CHF	3 048 574.81 EUR	12 875 060.41 USD
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheiten- quote(3)/(2)	115.47%	120.83%	113.69%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>			
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	21 919.60 CHF	4 904.77 EUR	20 437.93 USD
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	8 768.00 CHF	1 962.00 EUR	8 175.00 USD
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	13 151.60 CHF	2 942.77 EUR	12 262.93 USD

## Effektenleihe und Sicherheiten

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.



UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenplatz 6  
4002 Basel

