

Halbjahresbericht 2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 31. Dezember 2024



Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

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

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

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®	7
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds	14
UBS ETF (CH) – Gold	20
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged	25
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged	30
UBS ETF (CH) – Platinum	35
UBS ETF (CH) – Palladium	40
UBS ETF (CH) – Silver	45
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG	50
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG	61
UBS ETF (CH) – SMIM®	72
UBS ETF (CH) – SPI® ESG	78
UBS ETF (CH) – SPI® Mid	87
UBS ETF (CH) – SPI®	94
UBS ETF (CH) – SMI®	103
UBS ETF (CH) – SLI®	109
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland	115
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	121
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD	128
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	135
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG	141
Anhang zu Ergänzende Angaben	147
Effektenleihe und Sicherheiten	152

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS ETF (CH) –

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

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym

Mitglied

Managing Director

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Andreas Binder

Unabhängiges Mitglied

(ab 30.04.2024)

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Head ManCo Substance & Oversight

Georg Pfister

Stellvertretender CEO

Head Operating Office, Finance, HR

Marcus Eberlein

Head Investment Risk Control

Urs Fäs

Head Real Estate CH

Thomas Reisser

Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle

Head WLS - Products

Beatrice Amez-Droz

Head WLS - Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

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

Übertragung der Administration

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

Zahlstellen

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

Vertrieb in Liechtenstein

Anteile des

UBS ETF (CH) – SBI[®] Corporate ESG

UBS ETF (CH) – SBI[®] AAA-BBB ESG

UBS ETF (CH) – SMI[®]

UBS ETF (CH) – SLI[®]

UBS ETF (CH) – SMIM[®]

UBS ETF (CH) – SPI[®] Mid

UBS ETF (CH) – SPI[®]

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®]

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

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

UBS ETF (CH) – SPI[®] ESG

UBS ETF (CH) – Gold

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

UBS ETF (CH) – Platinum

UBS ETF (CH) – Palladium

UBS ETF (CH) – Silver

sind in Liechtenstein zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Kontaktstelle in Liechtenstein

Vertrieb und Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft,
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Singapur

Anteile des

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

UBS ETF (CH) – Gold

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

UBS ETF (CH) – Platinum

UBS ETF (CH) – Palladium

UBS ETF (CH) – Silver

UBS ETF (CH) – SMIM®

UBS ETF (CH) – SMI®

UBS ETF (CH) – SLI®

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

können in diesem Land vertrieben werden.

Angebot in Mexiko

Für Anteile des

UBS ETF (CH) – Gold

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

Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Teilvermögen	Wertentwicklung der Teilvermögens (in %) ⁽¹⁾	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) ⁽²⁾	Nachbildungsabweichung (in %) ⁽³⁾	Tracking Error (in %) ⁽⁴⁾	Total Expense Ratio (TER) (in %) ⁽⁵⁾
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate [®] (CHF) A-dis	12.08	12.26	-0.18	0.03	0.79
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate [®] Funds (CHF) A-dis	11.90	12.07	-0.16	0.03	0.97
UBS ETF (CH) – Gold (USD) A-dis	11.81	11.94	-0.13	0.00	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis	10.72	10.93	-0.21	0.05	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis	9.24	9.52	-0.27	0.11	0.23
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis	-9.94	-9.78	-0.16	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis	-6.65	-6.48	-0.17	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis	0.08	0.31	-0.23	0.01	0.45
UBS ETF (CH) – SBI [®] Corporate ESG (CHF) A-dis	3.46	3.50	-0.04	0.05	0.15
UBS ETF (CH) – SBI [®] AAA-BBB ESG (CHF) A-dis	3.63	3.56	0.07	0.06	0.15
UBS ETF (CH) – SMIM [®] (CHF) A-dis	1.58	1.71	-0.13	0.01	0.25
UBS ETF (CH) – SPI [®] ESG (CHF) A-acc	-2.31	-2.21	-0.09	0.02	0.15
UBS ETF (CH) – SPI [®] Mid (CHF) A-dis	-2.82	-2.71	-0.11	0.01	0.25
UBS ETF (CH) – SPI [®] (CHF) A-dis	-2.87	-2.81	-0.07	0.02	0.10
UBS ETF (CH) – SMI [®] (CHF) A-dis	-3.25	-3.15	-0.10	0.02	0.20
UBS ETF (CH) – SLI [®] (CHF) A-dis	-1.29	-1.18	-0.11	0.01	0.20
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland (CHF) A-dis	-2.94	-2.88	-0.07	0.58	0.21
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR (EUR) A-dis	-1.62	-1.53	-0.09	0.57	0.24
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD (USD) A-dis	-0.56	-0.51	-0.05	0.59	0.24
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-acc	-0.96	-0.82	-0.14	0.52	0.29
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-dis	-0.96	-0.82	-0.14	0.52	0.28
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis	-4.00	-3.83	-0.17	0.85	0.20

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

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

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

⁴⁾ Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

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

Berechnung des Tracking Error:

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

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

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

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

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

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate[®]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		378 469 107.62	292 701 892.51	210 944 706.63
Klasse (CHF) A-dis	CH0124758522			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		36.3001	33.2339	30.8857
Anzahl Anteile im Umlauf		10 426 131.0000	8 807 322.0000	6 829 846.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	12.11
Swiss Prime Site AG	8.24
PSP Swiss Property AG	6.37
UBS (CH) Property Fund Swiss – Swiss Residential "Siat"-Anteile	4.35
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	3.65
UBS (CH) Property Fund Swiss – Direct Livingplus-Anteile	3.45
Allreal Holding AG	2.96
UBS (CH) Property Fund Swiss – Direct Green Property-Anteile	2.91
Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	2.89
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	2.82
Übrige	50.13
TOTAL	99.88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 656.36	4 045 012.47
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	141 886 084.50	74 350 501.88
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	236 234 967.60	215 702 178.40
Sonstige Vermögenswerte	458 008.29	1 442 421.50
Gesamtfondsvermögen	378 586 716.75	295 540 114.25
Aufgenommene Kredite	-37 697.21	-2 783 624.48
Andere Verbindlichkeiten	-79 911.92	-54 597.26
Nettofondsvermögen	378 469 107.62	292 701 892.51

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	364.46	1 940.30
Negativzinsen	-623.58	-696.75
Rabatte und Retrozessionen	3 770.13	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	23 378.40	1 725 453.82
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 230 015.04	4 353 160.75
Erträge der Effektenleihe	4 423.14	1 131.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	197 814.44	747 518.94
TOTAL Ertrag	3 459 142.03	6 828 508.72
Aufwand		
Passivzinsen	-4 308.61	-2 992.94
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-419 670.07	-618 478.36
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	593 174.43
Sonstige Aufwendungen	-1 308.55	-755.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-39 870.85	-119 264.18
TOTAL Aufwand	-465 158.08	-148 317.00
Nettoertrag	2 993 983.95	6 680 191.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	496 404.53	1 079 843.03 ²
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	-593 174.43
Realisierter Erfolg	3 490 388.48	7 166 860.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	35 004 924.48	18 480 755.44
Gesamterfolg	38 495 312.96	25 647 615.76

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	292 701 892.51	210 944 706.63
Ordentliche Jahresausschüttung	-8 121 993.75	-5 999 086.65
Saldo aus dem Anteilverkehr	55 393 895.90	62 108 656.77
Gesamterfolg	38 495 312.96	25 647 615.76
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	378 469 107.62	292 701 892.51

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 807 322.0000	6 829 846.0000
Ausgegebene Anteile	1 956 372.0000	2 315 214.0000
Zurückgenommene Anteile	-337 563.0000	-337 738.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10 426 131.0000	8 807 322.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 618 809.0000	1 977 476.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Namensaktien							
Schweiz							
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	59 065	11 819	3 149	67 735	11 216 916	2.96
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	10 045	1 617	114	11 548	935 388	0.25
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	106 915	19 769	4 026	122 658	2 060 654	0.54
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	16 291	3 129	641	18 779	1 603 727	0.42
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	20 218	4 081	367	23 932	509 752	0.13
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	19 357	3 549	693	22 213	2 821 051	0.75
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	10 139	1 928	417	11 650	1 304 800	0.34
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	25 849	5 173	1 376	29 646	8 686 278	2.29
NOVAVEST REAL ESTA CHF22.75 (REGD) SERIES A*	CHF	35 686	7 395	1 470	41 611	1 473 029	0.39
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	4 625	881	181	5 325	1 805 175	0.48
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	163 277	32 567	8 612	187 232	24 134 205	6.37
SF URBAN PROPRIETIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	9 672	1 810	303	11 179	1 100 014	0.29
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	275 194	54 849	14 464	315 579	31 179 205	8.24
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	740	138	27	851	1 629 665	0.43
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	5 720	594	62	6 252	205 066	0.05
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	1 074	182	50	1 206	2 472 300	0.65
TOTAL Schweiz						93 137 224	24.60
Total Namensaktien						93 137 224	24.60

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	8 532	1 569	304	9 797	826 867	0.22
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	1 528	270	46	1 752	960 096	0.25
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	9 510	1 807	325	10 992	1 099 200	0.29
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	262 282	52 151	13 694	300 739	45 862 698	12.11
TOTAL Schweiz						48 748 860	12.88
Total Investmentzertifikate, closed end						48 748 860	12.88

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	25 635	10 044	1 334	34 345	4 344 643	1.15
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	26 284	8 503	981	33 806	5 375 154	1.42
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	24 133	4 657	699	28 091	3 469 239	0.92
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	12 183	5 270	494	16 959	2 450 576	0.65
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	27 136	5 264	1 272	31 128	7 626 360	2.01
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	7 782	2 682	248	10 216	1 603 912	0.42
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF	29 138	5 348	1 336	33 150	3 944 850	1.04
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	15 390	2 744	599	17 535	1 739 472	0.46
IMMO HELVETIC*	CHF	21 337	4 188	1 019	24 506	5 905 946	1.56
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	12 500	3 928	660	15 768	9 176 976	2.42
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	52 167	10 368	2 706	59 829	9 153 837	2.42
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	20 363	3 882	903	23 342	4 108 192	1.09
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-INDUSTRIAL-SHS*	CHF	34 750	9 513	1 511	42 752	7 011 328	1.85
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	47 755	9 238	2 239	54 754	8 048 838	2.13
RESIDENTIAL - UNITS*	CHF	9 249	2 650	363	11 536	1 695 792	0.45
ROTH RE SWISS-A*	CHF	57 091	11 429	3 046	65 474	10 672 262	2.82
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	38 018	7 338	1 781	43 575	7 756 350	2.05
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	23 063	6 416	822	28 657	3 324 212	0.88
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	29 944	5 718	1 371	34 291	4 423 539	1.17
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	20 602	4 000	967	23 635	7 657 740	2.02
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	13 451	2 354	335	15 470	1 299 480	0.34
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	57 497	34 735	4 103	88 129	10 927 996	2.89
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	37 495	7 447	1 946	42 996	8 126 244	2.15
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	18 499	3 358	660	21 197	2 172 693	0.57
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	18 761	5 084	873	22 972	4 732 232	1.25
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	126 417	25 128	6 601	144 944	13 827 658	3.65

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	50 730	10 159	2 705	58 184	8 814 876	2.33	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	87 578	17 126	4 133	100 571	7 180 769	1.90	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	165 219	50 916	7 595	208 540	4 118 665	1.09	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	127 281	24 401	4 819	146 863	1 982 651	0.52	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	31 576	6 054	1 489	36 141	7 336 623	1.94	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL "SIAT"-ANTEILE*	CHF	58 392	11 705	3 113	66 984	16 478 064	4.35	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	74 235	14 821	3 929	85 127	13 066 995	3.45	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT GREEN PROPERTY-ANTEILE*	CHF	69 882	13 982	3 729	80 135	11 018 563	2.91	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT HOSPITALITY-ANTEILE*	CHF	29 993	5 598	1 074	34 517	3 607 027	0.95	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT LOGISTICSPLUS-ANTEILE*	CHF	28 460	5 391	1 218	32 633	3 589 630	0.95	
UBS CH PROPERTY FUND-RESIDENTIA-UNITS CLASS -CHF-*	CHF	5 622	1 323	63	6 882	1 001 331	0.26	
ZÜRICH INV AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF	34 144	6 628	1 552	39 220	4 627 960	1.22	
TOTAL Schweiz						233 398 671	61.65	
Total Investmentzertifikate, open end						233 398 671	61.65	

Anrechte

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-27.08.24*	CHF		26 387	26 387				
BONHOTE-IMMOBILIER SICAV-BIM RIGHTS 20.09.24*	CHF		27 635	27 635				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-30.10.24*	CHF		14 234	14 234				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 21.11.24*	CHF		8 539	8 539				
IMMOFONDS RIGHTS 25.09.24*	CHF		13 040	13 040				
LA FONCIERE RIGHTS 12.06.24*	CHF	11		11				
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 22.11.24*	CHF		38 218	38 218				
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND RIGHTS 20.09.24*	CHF		9 649	9 649				
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 11.10.24*	CHF		24 446	24 446				
SWISS LIFE REF CH SWISS PROPERTIES RIGHTS 12.07.24*	CHF		57 889	57 889				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 13.11.24*	CHF		20 605	20 605				
UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL RIGHTS 24-01.11.24*	CHF		179 296	179 296				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						375 284 756	99.13	

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

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF**	CHF		15 642		15 642	1 626 768	0.43	
SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-AKTIIEN**	CHF	12 065	2 280	506	13 839	1 209 528	0.32	
TOTAL Schweiz						2 836 296	0.75	
Total Investmentzertifikate, open end						2 836 296	0.75	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						2 836 296	0.75	
Total Wertschriften						378 121 052	99.88	
(davon ausgeliehen)						205 265	0.05	
Bankguthaben auf Sicht						7 656	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						458 009	0.12	
Gesamtfondsvermögen						378 586 717	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-37 697		
Andere Verbindlichkeiten						-79 912		
Nettofondsvermögen						378 469 108		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	375 284 756	99.13
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 836 296	0.75
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	378 121 052	99.88

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 195 666 418.36	1 031 598 767.01	893 573 126.13
Klasse (CHF) A-dis	CH0105994401			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9.9416	9.0920	8.4520
Anzahl Anteile im Umlauf		120 268 921.0000	113 461 666.0000	105 723 465.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	16.07
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	5.77
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	4.84
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	4.58
UBS (CH) Property Fund Swiss – Direct Green Property-Anteile	3.86
Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	3.83
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	3.74
Immofonds	3.21
La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers	3.21
UBS (CH) Property Fund – Leman Residential 'Foncipars'	3.09
Übrige	47.62
TOTAL	99.82

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	290 265.01	5 033 420.75
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	204 241 517.20	11 285 335.65
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	989 501 347.30	1 019 089 967.95
Sonstige Vermögenswerte	1 951 209.07	4 111 728.17
Gesamtfondsvermögen	1 195 984 338.58	1 039 520 452.52
Aufgenommene Kredite	-62 815.82	-7 727 895.97
Andere Verbindlichkeiten	-255 104.40	-193 789.54
Nettofondsvermögen	1 195 666 418.36	1 031 598 767.01

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1 438.02	5 735.30
Negativzinsen	-2 502.60	-2 074.90
Rabatte und Retrozessionen	17 242.46	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	109 287.90	576 102.83
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	14 120 408.31	21 922 560.53
Erträge der Effektenleihe	9 429.08	1 132.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	383 396.61	1 995 149.55
TOTAL Ertrag	14 638 699.78	24 498 606.20
Aufwand		
Passivzinsen	-11 122.35	-13 866.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 405 666.29	-2 324 301.85
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	2 325 805.30
Sonstige Aufwendungen	-3 387.60	-3 829.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-155 819.41	-717 746.56
TOTAL Aufwand	-1 575 995.65	-733 939.10
Nettoertrag	13 062 704.13	23 764 667.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 184 275.49	866 750.47
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	-2 325 805.30
Realisierter Erfolg	17 246 979.62	22 305 612.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	108 610 896.81	69 287 956.66
Gesamterfolg	125 857 876.43	91 593 568.93

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 031 598 767.01	893 573 126.13
Ordentliche Jahresausschüttung	-24 567 104.94	-22 264 573.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	62 776 879.86	68 696 645.12
Gesamterfolg	125 857 876.43	91 593 568.93
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 195 666 418.36	1 031 598 767.01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	113 461 666.0000	105 723 465.0000
Ausgegebene Anteile	9 276 523.0000	15 118 280.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 469 268.0000	-7 380 079.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	120 268 921.0000	113 461 666.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 807 255.0000	7 738 201.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Investmentzertifikate, closed end								
Schweiz								
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	40 483	2 179	1 574	41 088	3 467 827	0.29	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 245	422	312	7 355	4 030 540	0.34	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	45 108	2 696	1 964	45 840	4 584 000	0.38	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	1 238 377	90 830	69 147	1 260 060	192 159 150	16.07	
TOTAL Schweiz						204 241 517	17.08	
Total Investmentzertifikate, closed end						204 241 517	17.08	

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	121 157	29 730	7 177	143 710	18 179 315	1.52	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	124 237	24 559	6 899	141 897	22 561 623	1.89	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	114 011	9 115	5 928	117 198	14 473 953	1.21	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	57 425	16 289	2 585	71 129	10 278 141	0.86	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	128 125	9 250	7 007	130 368	31 940 160	2.67	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	36 977	7 626	1 882	42 721	6 707 197	0.56	
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF	136 563	9 300	7 022	138 841	16 522 079	1.38	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	73 538	4 437	4 533	73 442	7 285 446	0.61	
IMMO HELVETIC*	CHF	100 845	7 280	5 515	102 610	24 729 010	2.07	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	59 021	10 419	3 382	66 058	38 445 756	3.21	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	246 313	17 964	13 652	250 625	38 345 625	3.21	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	96 158	6 872	5 267	97 763	17 206 288	1.44	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-INDUSTRIAL-SHS*	CHF	164 258	23 798	8 984	179 072	29 367 808	2.46	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	225 479	16 098	12 149	229 428	33 725 916	2.82	
RESIDENTIAL - UNITS*	CHF	43 870	6 522	2 073	48 319	7 102 893	0.59	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	269 559	19 786	15 067	274 278	44 707 314	3.74	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	179 507	12 967	9 824	182 650	32 511 700	2.72	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	108 912	15 397	4 350	119 959	13 915 244	1.16	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	141 460	10 234	7 872	143 822	18 553 038	1.55	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	97 278	7 020	5 317	98 981	32 069 844	2.68	
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	64 423	3 303	2 785	64 941	5 455 044	0.46	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	272 281	117 411	20 295	369 397	45 805 228	3.83	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	177 037	12 990	9 891	180 136	34 045 704	2.85	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	87 442	5 126	3 665	88 903	9 112 558	0.76	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	89 046	12 360	5 058	96 348	19 847 688	1.66	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	596 889	43 825	33 375	607 339	57 940 141	4.84	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	239 528	17 581	13 388	243 721	36 923 732	3.09	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	414 133	29 918	22 668	421 383	30 086 746	2.52	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	780 963	135 564	43 121	873 406	17 249 769	1.44	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	604 986	37 226	27 121	615 091	8 303 729	0.69	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	149 092	10 764	8 155	151 701	30 795 303	2.57	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL "SIAT"-ANTEILE*	CHF	275 704	20 238	15 412	280 530	69 010 380	5.77	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	350 506	25 731	19 595	356 642	54 744 547	4.58	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT GREEN PROPERTY-ANTEILE*	CHF	329 956	24 223	18 446	335 733	46 163 288	3.86	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT HOSPITALITY-ANTEILE*	CHF	142 108	9 779	7 405	144 482	15 098 369	1.26	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT LOGISTICSPLUS-ANTEILE*	CHF	134 459	9 168	6 922	136 705	15 037 550	1.26	
UBS CH PROPERTY FUND-RESIDENTIA-UNITS CLASS -CHF-*	CHF	27 105	1 480	1 190	27 395	3 985 973	0.33	
ZÜRICH INV AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF	161 421	11 450	8 755	164 116	19 365 688	1.62	
TOTAL Schweiz						977 599 784	81.74	
Total Investmentzertifikate, open end						977 599 784	81.74	

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Anrechte							
Schweiz							
BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-27.08.24*	CHF		122 390	122 390			
BONHOTE-IMMOBILIER SICAV-BIM RIGHTS 20.09.24*	CHF		125 221	125 221			
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 24-30.10.24*	CHF		63 024	63 024			
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 21.11.24*	CHF		37 562	37 562			
IMMOFONDS RIGHTS 25.09.24*	CHF		58 735	58 735			
LA FONCIERE RIGHTS 12.06.24*	CHF	5		5			
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 22.11.24*	CHF		166 668	166 668			
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND RIGHTS 20.09.24*	CHF		43 657	43 657			
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 11.10.24*	CHF		110 098	110 098			
SWISS LIFE REF CH SWISS PROPERTIES RIGHTS 12.07.24*	CHF		272 281	272 281			
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 13.11.24*	CHF		90 397	90 397			
UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL RIGHTS 24-01.11.24*	CHF		792 782	792 782			
TOTAL Schweiz						0.00	
Total Anrechte						0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					1 181 841 301	98.82	

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

Investmentzertifikate, open end

Schweiz							
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF**	CHF		65 600	65 600	6 822 400	0.57	
SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-AKTIEN**	CHF	57 185	3 455	2 526	5 079 164	0.42	
TOTAL Schweiz					11 901 564	1.00	
Total Investmentzertifikate, open end					11 901 564	1.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					11 901 564	1.00	
Total Wertschriften					1 193 742 865	99.82	
(davon ausgeliehen)						0.00	
Bankguthaben auf Sicht					290 265	0.02	
Sonstige Vermögenswerte					1 951 209	0.16	
Gesamtfondsvermögen					1 195 984 339	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-62 816		
Andere Verbindlichkeiten					-255 105		
Nettofondsvermögen					1 195 666 418		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 181 841 301	98.82
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	11 901 564	1.00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 193 742 865	99.82

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

UBS ETF (CH) – Gold

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		2 891 021 930.42	2 408 087 298.20	1 644 208 128.34
Klasse (USD) A-dis	CH0106027193			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		83.6437	74.8120	61.5151
Anzahl Anteile im Umlauf		34 563 533.0000	32 188 533.0000	26 728 533.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.97
TOTAL	99.97

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	822 931.49	4 816 097.74
Andere Anlagen	2 891 307 582.35	2 408 139 168.49
Sonstige Vermögenswerte	6 319.11	2 322.42
Gesamtfondsvermögen	2 892 136 832.95	2 412 957 588.65
Aufgenommene Kredite	0.00	-4 474 788.88
Andere Verbindlichkeiten	-1 114 902.53	-395 501.57
Nettofondsvermögen	2 891 021 930.42	2 408 087 298.20

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	7 878.22	7 824.24
Negativzinsen	-282.36	-1 889.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-132 432.74	-1 256 419.92
TOTAL Ertrag	-124 836.88	-1 250 484.94
Aufwand		
Passivzinsen	-77.34	-17 564.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-3 240 445.47	-3 904 639.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	55 278.55	254 687.83
TOTAL Aufwand	-3 185 244.26	-3 667 515.89
Nettoertrag	-3 310 081.14	-4 918 000.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 412 199.84	63 522 599.62
Realisierter Erfolg	18 102 118.70	58 604 598.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	274 190 607.83	264 866 465.98
Gesamterfolg	292 292 726.53	323 471 064.77

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 408 087 298.20	1 644 208 128.34
Saldo aus dem Anteilverkehr	190 641 905.69	440 408 105.09
Gesamterfolg	292 292 726.53	323 471 064.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 891 021 930.42	2 408 087 298.20

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	32 188 533.0000	26 728 533.0000
Ausgegebene Anteile	3 395 000.0000	9 420 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 020 000.0000	-3 960 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	34 563 533.0000	32 188 533.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 375 000.0000	5 460 000.0000

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Gold							
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	2 103	138 833	140 824	113	294 293	0.01
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	1 031 034	106 936	29 920	1 108 050	2 891 013 289	99.96
TOTAL Gold						2 891 307 582	99.97
Total Edelmetall						2 891 307 582	99.97
Total Edelmetall						2 891 307 582	99.97
Bankguthaben auf Sicht						822 931	0.03
Sonstige Vermögenswerte						6 320	0.00
Gesamtfondsvermögen						2 892 136 833	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-1 114 903	
Nettofondsvermögen						2 891 021 930	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 891 307 582	99.97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	2 891 307 582	99.97

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.10

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in EUR		568 167 502.46	486 719 666.17	437 461 266.10
Klasse (EUR) A-dis	CH0106027144			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		69.6388	62.8936	52.7139
Anzahl Anteile im Umlauf		8 158 782.0000	7 738 782.0000	8 298 782.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	24.93
TOTAL	24.93

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	112 029.50	482 074.30
Andere Anlagen	571 222 475.50	486 740 023.43
Sonstige Vermögenswerte	2 914.12	1 734.52
Gesamtfondsvermögen	571 337 419.12	487 223 832.25
Aufgenommene Kredite	-2 943 006.07	-413 482.23
Andere Verbindlichkeiten	-226 910.59	-90 683.85
Nettofondsvermögen	568 167 502.46	486 719 666.17

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	4 105.17	10 893.03
Negativzinsen	-185.03	-938.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-37 538.69	-159 260.58
TOTAL Ertrag	-33 618.55	-149 306.21
Aufwand		
Passivzinsen	-14 449.99	-13 455.64
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-637 872.74	-1 011 569.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	20 160.95	230 666.41
TOTAL Aufwand	-632 161.78	-794 358.80
Nettoertrag	-665 780.33	-943 665.01
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 242 904.30	5 803 027.48
Realisierter Erfolg	3 577 123.97	4 859 362.47
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	47 622 834.58	72 704 849.43
Gesamterfolg	51 199 958.55	77 564 211.90

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	486 719 666.17	437 461 266.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	30 247 877.74	-28 305 811.83
Gesamterfolg	51 199 958.55	77 564 211.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	568 167 502.46	486 719 666.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 738 782.0000	8 298 782.0000
Ausgegebene Anteile	880 000.0000	800 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-460 000.0000	-1 360 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	8 158 782.0000	7 738 782.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	420 000.0000	-560 000.0000

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2024				31.12.2024		Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal		Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Anzahl/ Nominal
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	84	117 734	117 458	360	905 888	0.16	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	223 720	56 618	53 433	226 905	570 316 588	99.82	
TOTAL Gold						571 222 476	99.98	
Total Edelmetall						571 222 476	99.98	
Total Edelmetall						571 222 476	99.98	
Bankguthaben auf Sicht						112 029	0.02	
Sonstige Vermögenswerte						2 914	0.00	
Gesamtfondsvermögen						571 337 419	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 943 006		
Andere Verbindlichkeiten						-226 911		
Nettofondsvermögen						568 167 502		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	571 222 476	99.98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	571 222 476	99.98

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.06
USD 1 = EUR 0.96

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 426 107 838.18	1 293 765 025.91	1 233 598 656.92
Klasse (CHF) A-dis	CH0106027128			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.2646	83.5438	71.7790
Anzahl Anteile im Umlauf		15 626 076.0000	15 486 076.0000	17 186 076.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	24.91
TOTAL	24.91

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 855 966 952.45	352 528.74
Andere Anlagen	1 438 792 945.19	1 296 453 320.32
Sonstige Vermögenswerte	3 791.53	3 771.99
Gesamtfondsvermögen	4 294 763 689.17	1 296 809 621.05
Aufgenommene Kredite	-2 868 370 819.02	-2 811 891.51
Andere Verbindlichkeiten	-285 031.97	-232 703.63
Nettofondsvermögen	1 426 107 838.18	1 293 765 025.91

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	8 581.29	29 582.84
Negativzinsen	-565.44	-1 625.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-57 967.95	-319 691.45
TOTAL Ertrag	-49 952.10	-291 734.25
Aufwand		
Passivzinsen	-33 217.16	-56 014.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 652 001.51	-2 853 408.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	54 448.05	756 726.37
TOTAL Aufwand	-1 630 770.62	-2 152 696.01
Nettoertrag	-1 680 722.72	-2 444 430.26
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22 162 532.94	35 119.89
Realisierter Erfolg	20 481 810.22	-2 409 310.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	99 811 990.15	195 179 650.28
Gesamterfolg	120 293 800.37	192 770 339.91

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 293 765 025.91	1 233 598 656.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 049 011.90	-132 603 970.92
Gesamterfolg	120 293 800.37	192 770 339.91
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 426 107 838.18	1 293 765 025.91

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 486 076.0000	17 186 076.0000
Ausgegebene Anteile	940 000.0000	1 320 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-800 000.0000	-3 020 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 626 076.0000	15 486 076.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	140 000.0000	-1 700 000.0000

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2024				31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Gold									
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	33	338 324	337 146	1 211		2 862 946	0.07	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	618 933	151 799	163 711	607 020		1 435 929 999	33.43	
TOTAL Gold							1 438 792 945	33.50	
Total Edelmetall							1 438 792 945	33.50	
Total Edelmetall							1 438 792 945	33.50	
Bankguthaben auf Sicht							2 855 966 952	66.50	
Sonstige Vermögenswerte							3 792	0.00	
Gesamtfondsvermögen							4 294 763 689	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-2 868 370 819		
Andere Verbindlichkeiten							-285 032		
Nettofondsvermögen							1 426 107 838		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 438 792 945	33.50
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 438 792 945	33.50

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.91

UBS ETF (CH) – Platinum

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		43 514 150.07	56 860 626.90	61 585 638.33
Klasse (USD) A-dis	CH0116014934			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		86.4326	95.9760	85.3642
Anzahl Anteile im Umlauf		503 446.0000	592 446.0000	721 446.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Platinum BAR	99.64
Metal Account Platinum	0.31
TOTAL	99.95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	21 528.17	14 157.01
Andere Anlagen	43 519 841.35	56 861 373.54
Sonstige Vermögenswerte	124.24	166.04
Gesamtfondsvermögen	43 541 493.76	56 875 696.59
Aufgenommene Kredite	-0.01	-0.01
Andere Verbindlichkeiten	-27 343.68	-15 069.68
Nettofondsvermögen	43 514 150.07	56 860 626.90

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	256.21	484.89
Negativzinsen	-10.22	-21.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-530.57	-599.14
TOTAL Ertrag	-284.58	-135.31
Aufwand		
Passivzinsen	-1.30	-0.08
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-90 626.90	-207 670.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	9 537.17	25 721.45
TOTAL Aufwand	-81 091.03	-181 949.45
Nettoertrag	-81 375.61	-182 084.76
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 647 012.02	-2 762 583.80
Realisierter Erfolg	-1 728 387.63	-2 944 668.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 401 442.60	9 846 731.04
Gesamterfolg	-5 129 830.23	6 902 062.48

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	56 860 626.90	61 585 638.33
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8 216 646.60	-11 627 073.91
Gesamterfolg	-5 129 830.23	6 902 062.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	43 514 150.07	56 860 626.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	592 446.0000	721 446.0000
Ausgegebene Anteile	6 000.0000	7 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-95 000.0000	-136 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	503 446.0000	592 446.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-89 000.0000	-129 000.0000

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Platin							
METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH**	USD	31	9 853	9 734	150	136 521	0.31
PLATINUM BAR**	USD	56 157	645	9 285	47 517	43 383 320	99.64
TOTAL Platin						43 519 841	99.95
Total Edelmetall						43 519 841	99.95
Total Edelmetall						43 519 841	99.95
Bankguthaben auf Sicht						21 528	0.05
Sonstige Vermögenswerte						125	0.00
Gesamtfondsvermögen						43 541 494	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						0	
Andere Verbindlichkeiten						-27 344	
Nettofondsvermögen						43 514 150	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	43 519 841	99.95
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	43 519 841	99.95

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.10

UBS ETF (CH) – Palladium

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		7 316 014.15	6 729 854.07	8 593 385.38
Klasse (USD) A-dis	CH0118929022			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		86.1316	92.2656	119.4521
Anzahl Anteile im Umlauf		84 940.0000	72 940.0000	71 940.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Palladium	99.95
TOTAL	99.95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 852.80	2 310.66
Andere Anlagen	7 316 595.54	6 729 243.48
Sonstige Vermögenswerte	66.62	46.43
Gesamtfondsvermögen	7 320 514.96	6 731 600.57
Andere Verbindlichkeiten	-4 500.81	-1 746.50
Nettofondsvermögen	7 316 014.15	6 729 854.07

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	43.70	96.42
Negativzinsen	-1.71	-3.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 109.13	-2 649.92
TOTAL Ertrag	-1 067.14	-2 557.44
Aufwand		
Passivzinsen	-0.22	-0.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-14 039.13	-25 673.00
Sonstige Aufwendungen	0.00	-21.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 009.31	1 885.31
TOTAL Aufwand	-13 030.04	-23 809.57
Nettoertrag	-14 097.18	-26 367.01
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-258 370.95	-77 816.45
Realisierter Erfolg	-272 468.13	-104 183.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-142 555.91	-1 856 466.36
Gesamterfolg	-415 024.04	-1 960 649.82

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 729 854.07	8 593 385.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 001 184.12	97 118.51
Gesamterfolg	-415 024.04	-1 960 649.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7 316 014.15	6 729 854.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	72 940.0000	71 940.0000
Ausgegebene Anteile	21 000.0000	3 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-9 000.0000	-2 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	84 940.0000	72 940.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 000.0000	1 000.0000

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Palladium							
PALLADIUM BAR**	USD	6 866	1 881	822	7 204 113	98.41	
PALLADIUM OZ METALKONTO**	USD	57	2 814	2 747	112 482	1.54	
TOTAL Palladium					7 316 596	99.95	
Total Edelmetall					7 316 596	99.95	
Total Edelmetall					7 316 596	99.95	
Bankguthaben auf Sicht					3 853	0.05	
Sonstige Vermögenswerte					67	0.00	
Gesamtfondsvermögen					7 320 516	100.00	
Andere Verbindlichkeiten					-4 502		
Nettofondsvermögen					7 316 014		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	7 316 596	99.95
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	7 316 596	99.95

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.10

UBS ETF (CH) – Silver

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		236 554 460.85	208 171 039.44	183 757 706.97
Klasse (USD) A-dis	CH0118929048			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		275.3326	275.1187	211.4201
Anzahl Anteile im Umlauf		859 159.0000	756 659.0000	869 159.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Silver - USD 1 OZ	99.94
TOTAL	99.94

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	133 913.36	61 982.06
Andere Anlagen	236 601 295.48	208 180 731.19
Sonstige Vermögenswerte	1 622.56	560.47
Gesamtfondsvermögen	236 736 831.40	208 243 273.72
Andere Verbindlichkeiten	-182 370.55	-72 234.28
Nettofondsvermögen	236 554 460.85	208 171 039.44

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	2 487.63	1 656.25
Negativzinsen	-100.59	-72.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-35 310.17	-9 251.13
TOTAL Ertrag	-32 923.13	-7 667.02
Aufwand		
Passivzinsen	-14.74	-2.92
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-521 457.91	-837 573.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	62 211.04
TOTAL Aufwand	-521 472.65	-775 365.64
Nettoertrag	-554 395.78	-783 032.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	71 976.64	1 670 077.64
Realisierter Erfolg	-482 419.14	887 044.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-804 106.62	49 723 163.65
Gesamterfolg	-1 286 525.76	50 610 208.63

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	208 171 039.44	183 757 706.97
Saldo aus dem Anteilverkehr	29 669 947.17	-26 196 876.16
Gesamterfolg	-1 286 525.76	50 610 208.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	236 554 460.85	208 171 039.44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	756 659.0000	869 159.0000
Ausgegebene Anteile	102 500.0000	10 000.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-122 500.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	859 159.0000	756 659.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	102 500.0000	-112 500.0000

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Silber							
SILVER - USD 1 OZ**	USD	7 087 428	960 820	17 595	8 030 653	236 583 032	99.94
SILVER OZ METALKONTO**	USD	782	976 588	976 750	620	18 263	0.00
TOTAL Silber						236 601 295	99.94
Total Edelmetall						236 601 295	99.94
Total Edelmetall						236 601 295	99.94
Bankguthaben auf Sicht						133 913	0.06
Sonstige Vermögenswerte						1 623	0.00
Gesamtfondsvermögen						236 736 831	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-182 370	
Nettofondsvermögen						236 554 461	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	236 601 295	99.94
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	236 601 295	99.94

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.10

UBS ETF (CH) – SBI[®] Corporate ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		173 847 104.26	170 113 406.90	109 609 110.86
Klasse (CHF) A-dis	CH0118923876			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		71.0375	69.3832	66.5557
Anzahl Anteile im Umlauf		2 447 258.0000	2 451 796.0000	1 646 879.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Roche Kapitalmarkt AG	3.94
Deutsche Bahn Finance GMBH	3.25
Swisscom AG	3.13
Banque Federative du Credit Mutuel SA	2.24
Novartis AG	2.12
Credit Agricole SA	1.99
Swiss Prime Site Finance AG	1.97
Baloise Holding AG	1.81
SGS SA	1.79
Societe Generale SA	1.67
Übrige	75.02
TOTAL	98.93

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	228 440.21	2 230 989.64
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	172 003 517.50	167 044 260.00
Sonstige Vermögenswerte	1 639 276.24	1 387 155.68
Gesamtfondsvermögen	173 871 233.95	170 662 405.32
Aufgenommene Kredite	0.00	-529 617.50
Andere Verbindlichkeiten	-24 129.69	-19 380.92
Nettofondsvermögen	173 847 104.26	170 113 406.90

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	92.74	810.25
Negativzinsen	-177.57	-318.70
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 123 782.27	1 691 241.50
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	30 635.86	361 621.70
TOTAL Ertrag	1 154 333.30	2 053 354.75
Aufwand		
Passivzinsen	-95.80	-507.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-130 210.10	-205 065.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-10 840.99	-55 625.12
TOTAL Aufwand	-141 146.89	-261 197.45
Nettoertrag	1 013 186.41	1 792 157.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 236 919.68	509 722.33
Realisierter Erfolg	2 250 106.09	2 301 879.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 487 054.50	4 428 141.14
Gesamterfolg	5 737 160.59	6 730 020.77

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	170 113 406.90	109 609 110.86
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 713 891.08	-804 642.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	-289 572.15	54 578 918.23
Gesamterfolg	5 737 160.59	6 730 020.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	173 847 104.26	170 113 406.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 451 796.0000	1 646 879.0000
Ausgegebene Anteile	105 462.0000	949 917.0000
Zurückgenommene Anteile	-110 000.0000	-145 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 447 258.0000	2 451 796.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 538.0000	804 917.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Notes, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	200 000			201 200	0.12	
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	500 000			552 000	0.32	
AMAG LEASING AG-REG-S 3.01250% 23-04.09.29*	CHF	500 000			536 000	0.31	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF	1 350 000		300 000	1 116 675	0.64	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 22-16.03.29*	CHF	400 000			397 000	0.23	
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF	400 000			409 400	0.24	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF		200 000		208 100	0.12	
BARRY CALLEBAUT AG 2.40000% 24-17.05.34*	CHF		200 000		214 200	0.12	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	600 000			584 400	0.34	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF	800 000		800 000			
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	350 000			371 525	0.21	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	500 000			540 750	0.31	
CHOCOLADEFABRIKEN LIN&SPR AG-REG-S 1.15000% 24-08.10.30*	CHF		300 000		305 850	0.18	
CLARIANT AG-REG-S 2.71700% 22-24.09.27*	CHF	700 000			732 550	0.42	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.35000% 24-27.09.30*	CHF		200 000		204 800	0.12	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.65000% 24-27.09.34*	CHF		600 000		625 800	0.36	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	500 000			489 750	0.28	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		200 000		208 800	0.12	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF		600 000		623 700	0.36	
GALDERMA HOLDING SA 1.90000% 24-27.09.32*	CHF		300 000		312 000	0.18	
GEBERIT AG 1.12500% 24-10.09.31*	CHF		400 000		407 400	0.23	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF	500 000			523 750	0.30	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 3.13000% 23-16.02.29*	CHF	500 000			535 250	0.31	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.03250% 23-01.02.28*	CHF	500 000			529 250	0.30	
INSELSPITAL-STIFTUNG 2.37500% 23-29.09.31*	CHF		300 000		321 450	0.18	
KANTONSPITAL ST GALLEN-REG-S 2.40000% 23-06.09.33*	CHF	300 000			327 450	0.19	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.60000% 24-15.10.32*	CHF		800 000		822 000	0.47	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.25000% 23-16.05.28*	CHF		300 000		315 600	0.18	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.60000% 23-16.05.31*	CHF	300 000			329 100	0.19	
LUZERNER KANTONSPITAL-REG-S 2.10000% 24-21.06.34*	CHF		500 000		535 000	0.31	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	1 000 000		1 000 000			
NESTLE SA 2.25000% 22-08.11.29*	CHF	800 000		800 000			
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF	500 000		500 000			
PRIMEO HOLDING AG REG-S 1.87500% 22-23.09.26*	CHF	300 000			306 750	0.18	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	700 000			681 100	0.39	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	1 000 000			1 002 000	0.58	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF	1 000 000			1 090 500	0.63	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.75000% 23-15.09.33*	CHF	600 000			649 500	0.37	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.98500% 24-06.09.29*	CHF		500 000		508 750	0.29	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.09750% 24-06.09.34*	CHF		600 000		614 700	0.35	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	400 000			441 200	0.25	
SGS SA-REG-S 2.00000% 23-17.11.27*	CHF		400 000		413 800	0.24	
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	400 000			431 800	0.25	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF	700 000			714 350	0.41	
SIKA AG-REG-S 1.87500% 24-27.05.33*	CHF		500 000		535 000	0.31	
SIKA AG-REG-S 1.90000% 22-28.11.25*	CHF	500 000		500 000			
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	400 000			424 200	0.24	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	250 000			250 750	0.14	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28*	CHF	1 000 000			1 052 500	0.61	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	600 000			667 800	0.38	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.80000% 24-01.03.30*	CHF		500 000		519 500	0.30	
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF		800 000		867 200	0.50	
SWISSCOM AG 2.00000% 24-23.11.39*	CHF		600 000		665 400	0.38	
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF	1 000 000			1 020 200	0.59	
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF	300 000			308 400	0.18	
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF		400 000		418 200	0.24	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	800 000			789 600	0.45	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	500 000			491 000	0.28	
WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.10000% 22-16.11.26*	CHF	300 000			308 250	0.18	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	600 000			627 000	0.36	
TOTAL CHF					29 080 200	16.73	
Total Notes, fester Zins					29 080 200	16.73	

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Notes, variabler Zins							
CHF							
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 24-27.09.34*	CHF		500 000		500 000	513 000	0.30
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF		300 000		300 000	323 850	0.19
TOTAL CHF						836 850	0.48
Total Notes, variabler Zins						836 850	0.48

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28*	CHF		400 000		400 000	421 600	0.24
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF		1 000 000	600 000	400 000	421 000	0.24
ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30*	CHF		400 000		400 000	437 800	0.25
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF			1 000 000	1 000 000	1 004 000	0.58
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF			500 000	500 000	520 750	0.30
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF		500 000		500 000	535 250	0.31
ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF		200 000		200 000	196 300	0.11
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF		500 000	500 000			
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28*	CHF		500 000		500 000	531 250	0.31
BANCO DE CHILE-REG-S 0.31540% 21-04.01.27*	CHF		500 000		500 000	493 750	0.28
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF		400 000		400 000	385 600	0.22
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26*	CHF		500 000		500 000	493 500	0.28
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF		260 000		260 000	257 790	0.15
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.33000% 21-22.06.27*	CHF		650 000		650 000	638 625	0.37
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF		500 000		500 000	495 250	0.28
BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29*	CHF		1 100 000	500 000	600 000	631 500	0.36
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF			300 000	300 000	323 250	0.19
BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31*	CHF			800 000	800 000	847 200	0.49
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF		200 000		200 000	196 900	0.11
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29*	CHF		700 000	400 000	300 000	317 700	0.18
BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28*	CHF		250 000		250 000	244 250	0.14
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF		500 000		500 000	485 500	0.28
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.38500% 22-01.02.29*	CHF		500 000		500 000	492 750	0.28
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25*	CHF		200 000	200 000			
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF		150 000		150 000	146 550	0.08
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF		100 000		100 000	109 000	0.06
BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27*	CHF		800 000		800 000	799 600	0.46
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	998 800	0.57
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF		500 000		500 000	503 250	0.29
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF		500 000	500 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.15000% 21-06.03.28*	CHF		400 000		400 000	391 000	0.22
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF		400 000		400 000	428 000	0.25
BANQUE FEDERTVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF		500 000		500 000	517 000	0.30
BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF		500 000		500 000	529 000	0.30
BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26*	CHF		700 000		700 000	712 320	0.41
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF		750 000		750 000	718 500	0.41
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28*	CHF			400 000	400 000	406 600	0.23
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32*	CHF			300 000	300 000	309 600	0.18
BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28*	CHF		200 000		200 000	197 100	0.11
BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 290 000	0.74
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27*	CHF		200 000		200 000	197 000	0.11
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF		200 000		200 000	194 000	0.11
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.50000% 21-16.03.29*	CHF		400 000	400 000			
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF		1 000 000		1 000 000	984 000	0.57
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF		600 000		600 000	587 700	0.34
BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32*	CHF		500 000		500 000	526 250	0.30
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF			200 000	200 000	207 600	0.12
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF		300 000		300 000	307 530	0.18
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF		800 000		800 000	868 000	0.50
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF		200 000		200 000	198 500	0.11
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF		400 000		400 000	417 000	0.24
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF		600 000		600 000	594 000	0.34
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF		600 000		600 000	596 100	0.34
CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27*	CHF			500 000	500 000	499 500	0.29
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF		400 000		400 000	417 200	0.24
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF		300 000		300 000	325 200	0.19
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF		1 500 000	800 000	700 000	698 950	0.40
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF		650 000		650 000	639 275	0.37

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
CREDIT AGRICOLE SA 0.41000% 22-18.01.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	965 500	0.56	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.55000% 16-14.12.26*	CHF	400 000			400 000	399 800	0.23	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	800 000			800 000	796 400	0.46	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28*	CHF	700 000		700 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.46040% 22-01.07.27*	CHF	500 000			500 000	510 000	0.29	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF	600 000			600 000	626 100	0.36	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34*	CHF		800 000		800 000	855 200	0.49	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	500 000			500 000	498 850	0.29	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	830 000			830 000	821 700	0.47	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	700 000			700 000	686 000	0.39	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34*	CHF	825 000			825 000	800 250	0.46	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	900 000			900 000	859 050	0.49	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	400 000			400 000	368 600	0.21	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32*	CHF	700 000			700 000	766 150	0.44	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.28500% 22-28.11.42*	CHF	700 000			700 000	842 450	0.48	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	100 000			100 000	96 700	0.06	
DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28*	CHF	600 000			600 000	621 000	0.36	
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF		400 000		400 000	413 800	0.24	
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29*	CHF	400 000			400 000	427 200	0.25	
DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32*	CHF	400 000			400 000	437 600	0.25	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF	250 000			250 000	249 625	0.14	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	100 000			100 000	98 400	0.06	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	250 000			250 000	249 100	0.14	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000			500 000	493 000	0.28	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	500 000			500 000	536 750	0.31	
FRESENIUS SE & CO KGAA 1.59750% 24-24.10.29*	CHF		400 000		400 000	409 800	0.24	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	400 000			400 000	394 800	0.23	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	450 000			450 000	448 875	0.26	
HOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.00000% 22-19.01.32*	CHF	100 000			100 000	100 750	0.06	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF	500 000		500 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000	477 000	0.27	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	500 000			500 000	474 750	0.27	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	100 000			100 000	97 150	0.06	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF	500 000			500 000	541 500	0.31	
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	800 000			800 000	772 800	0.44	
LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32*	CHF	300 000			300 000	337 350	0.19	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF		500 000		500 000	556 500	0.32	
LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29*	CHF	200 000			200 000	197 600	0.11	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	600 000			600 000	593 100	0.34	
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	400 000			400 000	394 400	0.23	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	200 000			200 000	199 080	0.11	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF	600 000			600 000	591 300	0.34	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31*	CHF		300 000		300 000	283 650	0.16	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.40000% 22-25.02.26*	CHF	400 000			400 000	399 040	0.23	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33*	CHF	600 000			600 000	687 600	0.40	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	500 000			500 000	495 500	0.28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	800 000		600 000	200 000	195 500	0.11	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	600 000			600 000	595 500	0.34	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29*	CHF	400 000			400 000	425 600	0.24	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	150 000			150 000	155 475	0.09	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.97000% 23-08.09.27*	CHF	400 000			400 000	412 800	0.24	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27*	CHF	400 000			400 000	423 200	0.24	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	250 000		250 000				
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.55000% 17-04.10.32*	CHF	1 630 000	500 000	2 130 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	600 000		600 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27*	CHF	200 000		200 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28*	CHF	400 000		400 000				
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	200 000		200 000				
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	200 000			200 000	200 100	0.12	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	1 200 000		600 000	600 000	605 100	0.35	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000			200 000	194 800	0.11	
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF	550 000			550 000	589 875	0.34	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.60000% 23-15.09.28*	CHF	600 000			600 000	625 500	0.36	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF	600 000			600 000	575 400	0.33	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29*	CHF	200 000			200 000	194 900	0.11	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	500 000			500 000	509 500	0.29	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28*	CHF	400 000			400 000	421 200	0.24	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF	600 000		600 000				
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	500 000			500 000	492 750	0.28	
SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 168 800	0.67	
SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26*	CHF	100 000			100 000	101 970	0.06	
SOCIETE GENERALE SA 2.68250% 23-19.10.29*	CHF	200 000			200 000	214 400	0.12	

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26*	CHF	600 000			600 000	595 200	0.34	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26*	CHF	800 000			800 000	826 800	0.48	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29*	CHF	600 000			600 000	631 800	0.36	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	600 000			600 000	609 000	0.35	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	300 000			300 000	313 200	0.18	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF		200 000		200 000	213 000	0.12	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF	440 000			440 000	455 620	0.26	
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 2.01000% 23-26.10.26*	CHF	500 000			500 000	512 500	0.29	
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 2.12000% 23-26.10.29*	CHF	500 000			500 000	530 000	0.30	
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS-REG-S 1.12250% 24-22.05.30*	CHF		500 000		500 000	507 750	0.29	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	100 000			100 000	99 750	0.06	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25*	CHF	500 000		500 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	150 000			150 000	147 900	0.09	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 078 000	0.62	
UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25*	CHF	600 000		600 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	100 000			100 000	101 000	0.06	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	400 000			400 000	389 600	0.22	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	700 000			700 000	702 450	0.40	
VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31*	CHF		200 000		200 000	208 200	0.12	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF	500 000			500 000	511 750	0.29	
TOTAL CHF						65 093 300	37.44	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						65 093 300	37.44	

Anleihen, fester Zins

CHF

ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF	700 000			700 000	736 050	0.42	
ABB LTD-REG-S 1.00000% 19-07.05.29*	CHF	600 000			600 000	609 000	0.35	
ABB LTD-REG-S 2.37500% 22-05.04.30*	CHF	500 000			500 000	541 500	0.31	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	800 000			800 000	801 600	0.46	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.60000% 21-15.07.30*	CHF	300 000			300 000	292 950	0.17	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 3.00000% 23-19.04.28*	CHF	500 000			500 000	533 500	0.31	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.50000% 19-12.11.25*	CHF	400 000		200 000	200 000	199 200	0.11	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF	800 000			800 000	798 000	0.46	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	950 000		950 000				
BALOISE HOLDING AG 2.35000% 23-02.05.33*	CHF	200 000			200 000	221 500	0.13	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	625 000			625 000	621 563	0.36	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	650 000			650 000	638 950	0.37	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 23-30.01.32*	CHF		500 000		500 000	542 750	0.31	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	200 000			200 000	198 200	0.11	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	850 000			850 000	863 175	0.50	
BANK CLER AG-REG-S 0.50000% 17-28.11.25*	CHF	450 000		450 000				
BANK CLER AG-REG-S 0.37500% 19-26.04.27*	CHF	500 000			500 000	495 750	0.29	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	100 000			100 000	98 100	0.06	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	600 000			600 000	646 800	0.37	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF	800 000			800 000	858 800	0.49	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF	900 000		400 000	500 000	496 600	0.29	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	800 000			800 000	844 800	0.49	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	500 000		500 000				
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.40000% 21-05.05.36*	CHF	700 000			700 000	648 550	0.37	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.70000% 24-04.06.38*	CHF	300 000			300 000	322 500	0.19	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	600 000			600 000	636 300	0.37	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	600 000			600 000	597 600	0.34	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	300 000			300 000	308 100	0.18	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.30000% 23-15.10.26*	CHF	500 000			500 000	513 250	0.30	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.65000% 23-15.10.31*	CHF		400 000		400 000	437 800	0.25	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	300 000			300 000	254 700	0.15	
BERNER KANTONALBANK AG 0.30000% 20-29.05.30*	CHF	200 000			200 000	193 900	0.11	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF		300 000		300 000	303 000	0.17	
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF	300 000			300 000	315 750	0.18	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	400 000			400 000	399 000	0.23	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	500 000			500 000	495 000	0.28	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	150 000			150 000	148 650	0.09	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 053 500	0.61	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	489 500	0.28	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000			150 000	145 875	0.08	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRU AG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF		200 000		200 000	206 400	0.12	
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 23-22.09.28*	CHF	600 000			600 000	637 800	0.37	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	650 000			650 000	663 650	0.38	

Titel			30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
			Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	750 000			750 000	748 125	0.43		
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF		200 000		200 000	206 800	0.12		
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.67000% 24-26.09.29*	CHF		500 000		500 000	509 750	0.29		
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	250 000			250 000	246 500	0.14		
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	400 000			400 000	389 200	0.22		
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF	400 000			400 000	406 800	0.23		
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.00000% 17-13.10.25*	CHF	500 000		500 000					
EFIAG - EMISSIONS- UND FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-06.05.26*	CHF	430 000		430 000					
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.50000% 17-21.06.29*	CHF		200 000		200 000	200 000	0.12		
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.30*	CHF		140 000		140 000	143 290	0.08		
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF		300 000		300 000	312 300	0.18		
FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29*	CHF		500 000		500 000	512 750	0.29		
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF	500 000		500 000					
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	500 000			500 000	551 500	0.32		
GALDERMA HOLDING SA 1.60000% 24-27.09.28*	CHF		300 000		300 000	307 200	0.18		
GALENICA AG-REG-S 1.00000% 17-15.12.26*	CHF	400 000	550 000		950 000	955 225	0.55		
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF	500 000		500 000					
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000			500 000	553 500	0.32		
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF	700 000			700 000	708 050	0.41		
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	200 000			200 000	200 700	0.12		
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	100 000			100 000	99 100	0.06		
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 197 600	0.69		
GIVAUDAN SA 2.37500% 23-23.05.31*	CHF	500 000			500 000	547 500	0.31		
GIVAUDAN SA-REG-S 1.62500% 22-15.06.29*	CHF	500 000			500 000	519 250	0.30		
GRANDE DIXENCE SA 2.35000% 23-06.06.30*	CHF	350 000			350 000	374 500	0.22		
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	500 000			500 000	517 500	0.30		
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.80000% 22-27.05.27*	CHF		400 000		400 000	408 400	0.23		
HILTI AG 1.92250% 23-10.11.31*	CHF	400 000			400 000	432 600	0.25		
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	500 000		500 000					
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	200 000			200 000	200 660	0.12		
INSELSPIRAL-STIFTUNG-REG-S 0.12500% 21-28.09.29*	CHF	250 000			250 000	238 125	0.14		
INSELSPIRAL-STIFTUNG-REG-S 1.95000% 23-07.05.26*	CHF	500 000			500 000	506 750	0.29		
INSELSPIRAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF		500 000		500 000	514 250	0.30		
KANTONSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	800 000			800 000	773 600	0.44		
KANTONSPITAL AARAU AG-REG-S 1.65000% 22-22.05.37*	CHF		200 000		200 000	205 500	0.12		
KANTONSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF	500 000			500 000	440 250	0.25		
KANTONSPITAL BADEN AG-REG-S 2.55000% 23-21.06.38*	CHF	600 000			600 000	677 100	0.39		
KANTONSPITAL ST GALLEN-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	270 000			270 000	232 740	0.13		
KANTONSPITAL ST GALLEN-REG-S 2.50000% 23-06.09.38*	CHF	250 000			250 000	283 875	0.16		
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 12-27.03.42*	CHF	400 000			400 000	473 200	0.27		
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 13-02.04.48*	CHF	100 000			100 000	121 000	0.07		
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.37500% 13-10.12.26*	CHF	400 000			400 000	412 600	0.24		
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF	400 000			400 000	413 200	0.24		
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	400 000			400 000	436 000	0.25		
LGT BANK AG-REG-S 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	750 000		750 000					
LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	600 000			600 000	599 400	0.34		
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 2.50000% 23-22.11.30*	CHF	600 000			600 000	638 400	0.37		
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF		200 000		200 000	209 700	0.12		
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF		500 000		500 000	496 750	0.29		
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF	700 000			700 000	736 400	0.42		
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	600 000			600 000	588 600	0.34		
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	100 000			100 000	100 070	0.06		
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	500 000			500 000	488 750	0.28		
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	700 000			700 000	692 300	0.40		
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	500 000			500 000	524 500	0.30		
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 013 800	0.58		
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	320 000			320 000	324 480	0.19		
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 500	0.58		
NESTLE SA 1.62500% 22-07.11.25*	CHF	1 000 000		1 000 000					
NESTLE SA 1.87500% 23-28.06.29*	CHF	500 000		500 000					
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	700 000		700 000					
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	500 000		500 000					
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 24-30.05.34*	CHF		800 000	800 000					
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	500 000		500 000					
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	600 000		600 000					
NOVARTIS AG 1.65000% 24-18.06.31*	CHF		300 000		300 000	318 300	0.18		
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 087 500	0.63		
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF		200 000		200 000	224 000	0.13		
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF		250 000		250 000	295 250	0.17		
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	750 000			750 000	750 375	0.43		
NOVARTIS AG-REG-S 1.05000% 15-11.05.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 015 000	0.58		

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000		500 000				
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	500 000			500 000	485 750	0.28	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	200 000			200 000	199 300	0.11	
PRIMEO HOLDING AG 0.10000% 21-28.09.29*	CHF	200 000			200 000	193 200	0.11	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	250 000			250 000	239 375	0.14	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF	800 000			800 000	814 800	0.47	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.70000% 24-06.02.30*	CHF	500 000			500 000	519 500	0.30	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	500 000			500 000	521 750	0.30	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	400 000			400 000	408 120	0.23	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75000% 16-22.04.31*	CHF	200 000			200 000	197 400	0.11	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF	300 000			300 000	296 250	0.17	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.11750% 24-14.05.32*	CHF		200 000		200 000	211 300	0.12	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF		200 000		200 000	199 700	0.11	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	1 700 000		1 700 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF	200 000	400 000		600 000	604 200	0.35	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	200 000	200 000		400 000	402 400	0.23	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	720 000			720 000	731 520	0.42	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.17000% 24-06.09.39*	CHF		400 000		400 000	414 000	0.24	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.12500% 23-17.11.26*	CHF	350 000			350 000	359 450	0.21	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	900 000			900 000	875 250	0.50	
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	1 450 000			1 450 000	1 447 680	0.83	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	200 000			200 000	202 900	0.12	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	600 000			600 000	621 900	0.36	
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF	500 000			500 000	508 250	0.29	
SIKA AG-REG-S 1.65000% 24-28.11.29*	CHF		600 000		600 000	622 200	0.36	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	250 000			250 000	245 375	0.14	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	150 000			150 000	150 300	0.09	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	100 000			100 000	102 800	0.06	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 060 500	0.61	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF		800 000		800 000	866 400	0.50	
STADLER RAIL AG 1.99500% 24-12.07.32*	CHF		800 000		800 000	828 400	0.48	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF	200 000		200 000				
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	700 000			700 000	727 650	0.42	
SWEDBANK AB 2.01050% 24-10.10.30*	CHF	400 000		400 000				
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.04000% 23-26.01.26*	CHF	300 000		300 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 001 000	0.58	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	900 000			900 000	913 050	0.53	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	985 000	0.57	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	100 000			100 000	96 400	0.06	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	993 000	0.57	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	800 000			800 000	795 600	0.46	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000			500 000	502 500	0.29	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	200 000			200 000	189 200	0.11	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 017 000	0.58	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	300 000			300 000	312 150	0.18	
SWISSGRID AG-REG-S 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	100 000			100 000	99 600	0.06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 19-30.06.50*	CHF	300 000			300 000	237 900	0.14	
SWISSGRID AG-REG-S 0.15000% 20-30.06.34*	CHF	200 000			200 000	188 300	0.11	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	600 000			600 000	584 100	0.34	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBPA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	300 000			300 000	296 850	0.17	
UNIVERSITAETSSPITAL ZUERICH-REG-S 0.55000% 18-28.09.28*	CHF	500 000	150 000		650 000	641 225	0.37	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	600 000			600 000	586 800	0.34	
VISECA PAYMENT SERVICES AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.29*	CHF		300 000		300 000	306 450	0.18	
VP BANK AG-REG-S 0.60000% 19-29.11.29*	CHF	400 000			400 000	386 600	0.22	
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.10000% 19-02.10.25*	CHF	500 000		500 000				
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.50000% 14-22.07.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 016 500	0.58	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF	585 000			585 000	594 945	0.34	
TOTAL CHF						74 693 468	42.96	
Total Anleihen, fester Zins						74 693 468	42.96	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	100 000			100 000	91 300	0.05	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	600 000			600 000	582 000	0.33	
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 20-30.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	977 500	0.56	
TOTAL CHF						1 650 800	0.95	
Total Anleihen, Nullcoupon						1 650 800	0.95	

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Anleihen, variabler Zins							
CHF							
ZUERCHER KANTONALBANK 2.625%/VAR 23-01.11.30*	CHF	600 000		600 000	648 900	0.37	
TOTAL CHF					648 900	0.37	
Total Anleihen, variabler Zins					648 900	0.37	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					172 003 518	98.93	
Total Wertschriften					172 003 518	98.93	
(davon ausgeliehen)						0.00	
Bankguthaben auf Sicht					228 440	0.13	
Sonstige Vermögenswerte					1 639 276	0.94	
Gesamtfondsvermögen					173 871 234	100.00	
Andere Verbindlichkeiten					-24 130		
Nettofondsvermögen					173 847 104		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	172 003 518	98.93

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

UBS ETF (CH) – SBI[®] AAA-BBB ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		107 119 930.65	90 978 132.45	69 084 821.41
Klasse (CHF) A-dis	CH0118923892			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.1182	97.3817	93.0528
Anzahl Anteile im Umlauf		1 069 935.0000	934 243.0000	742 426.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	16.87
Swiss Confederation Government Bond	16.26
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	13.94
Luzerner Kantonalbank AG	2.43
Canton of Geneva Switzerland	1.42
Münchener Hypothekenbank eG	1.38
Zürcher Kantonalbank	1.37
Novartis AG	1.33
City of Zurich Switzerland	1.28
Basellandschaftliche Kantonalbank	1.13
Übrige	41.65
TOTAL	99.06

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	122 064.65	1 655 234.93
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	106 125 264.30	89 543 589.40
Sonstige Vermögenswerte	887 288.82	607 313.03
Gesamtfondsvermögen	107 134 617.77	91 806 137.36
Aufgenommene Kredite	0.00	-817 700.55
Andere Verbindlichkeiten	-14 687.12	-10 304.36
Nettofondsvermögen	107 119 930.65	90 978 132.45

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	78.18	496.25
Negativzinsen	-121.04	-182.50
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	489 963.24	784 271.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	35 510.92	71 028.16
TOTAL Ertrag	525 431.30	855 613.68
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-76 170.45	-119 540.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 707.68	-3 700.09
TOTAL Aufwand	-80 878.13	-123 240.92
Nettoertrag	444 553.17	732 372.76
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	64 447.92	-267 720.81
Realisierter Erfolg	509 001.09	464 651.95
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 014 168.39	3 969 647.89
Gesamterfolg	3 523 169.48	4 434 299.84

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	90 978 132.45	69 084 821.41
Ordentliche Jahresausschüttung	-756 995.46	-561 698.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	13 375 624.18	18 020 709.40
Gesamterfolg	3 523 169.48	4 434 299.84
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	107 119 930.65	90 978 132.45

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	934 243.0000	742 426.0000
Ausgegebene Anteile	150 692.0000	199 617.0000
Zurückgenommene Anteile	-15 000.0000	-7 800.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 069 935.0000	934 243.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	135 692.0000	191 817.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Notes, fester Zins							
CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	200 000	300 000		500 000	503 000	0.47
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF		200 000		200 000	220 800	0.21
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 1.10000% 24-09.09.31*	CHF		150 000		150 000	153 675	0.14
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF		150 000		150 000	153 525	0.14
BARRY CALLEBAUT AG 2.40000% 24-17.05.34*	CHF		200 000		200 000	214 200	0.20
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25000% 20-02.09.32*	CHF	150 000			150 000	144 525	0.13
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	180 000			180 000	175 320	0.16
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	300 000			300 000	318 450	0.30
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS MET 1.69250% 24-30.10.31*	CHF		150 000		150 000	153 450	0.14
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.46000% 23-18.07.33*	CHF		200 000		200 000	216 000	0.20
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.69250% 24-15.10.32*	CHF		200 000		200 000	202 900	0.19
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF		150 000		150 000	155 925	0.15
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.77000% 22-30.10.26*	CHF	150 000			150 000	151 650	0.14
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 2.10000% 24-15.05.34*	CHF		300 000		300 000	321 150	0.30
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26*	CHF	550 000			550 000	545 050	0.51
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	170 000		170 000			
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	150 000			150 000	142 875	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF	420 000			420 000	461 538	0.43
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF	400 000			400 000	434 920	0.41
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF		200 000		200 000	210 960	0.20
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	595 000			595 000	585 183	0.55
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	700 000			700 000	669 060	0.62
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	180 000			180 000	160 560	0.15
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF	320 000			320 000	303 840	0.28
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	400 000			400 000	398 520	0.37
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	150 000			150 000	148 875	0.14
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	400 000			400 000	424 200	0.40
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25*	CHF	150 000		150 000			
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	150 000			150 000	150 450	0.14
TESSIN, CANTON OF 0.90000% 24-14.10.55*	CHF		100 000		100 000	99 450	0.09
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	150 000			150 000	147 300	0.14
ZUERICH, CITY OF 1.75000% 23-23.10.41*	CHF		250 000		250 000	286 250	0.27
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 22-24.06.52*	CHF	235 000			235 000	273 540	0.26
TOTAL CHF						8 527 141	7.96
Total Notes, fester Zins						8 527 141	7.96
Notes, Nullcoupon							
CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	270 000		270 000			
RHAETISCHE BAHN AG RHB 0.00000% 21-29.09.36*	CHF	200 000			200 000	185 200	0.17
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	120 000			120 000	114 240	0.11
TOTAL CHF						299 440	0.28
Total Notes, Nullcoupon						299 440	0.28
Notes, variabler Zins							
CHF							
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF		100 000		100 000	107 950	0.10
TOTAL CHF						107 950	0.10
Total Notes, variabler Zins						107 950	0.10
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF	150 000		150 000			
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF	60 000			60 000	59 520	0.06
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	250 000		200 000	50 000	50 865	0.05
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF	120 000			120 000	115 680	0.11

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	145 000			145 000	143 913	0.13	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	150 000			150 000	148 575	0.14	
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	450 000			450 000	484 875	0.45	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	180 000		180 000				
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26*	CHF	400 000			400 000	408 200	0.38	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	500 000			500 000	537 250	0.50	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	150 000			150 000	146 550	0.14	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	200 000			200 000	199 760	0.19	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	200 000			200 000	214 000	0.20	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF		300 000		300 000	295 500	0.28	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	120 000			120 000	115 860	0.11	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32*	CHF		100 000		100 000	103 200	0.10	
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	235 000		235 000				
BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28*	CHF		200 000		200 000	209 400	0.20	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000			200 000	194 000	0.18	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF	200 000			200 000	196 800	0.18	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF		200 000		200 000	195 900	0.18	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	350 000			350 000	347 725	0.32	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF	180 000			180 000	177 030	0.17	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	750 000			750 000	784 125	0.73	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF	145 000			145 000	148 263	0.14	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF	250 000		250 000				
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 17-27.07.27*	CHF	120 000			120 000	118 680	0.11	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	120 000			120 000	117 720	0.11	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	120 000			120 000	115 740	0.11	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	90 000			90 000	90 180	0.08	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	420 000			420 000	411 600	0.38	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	210 000			210 000	200 445	0.19	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.28500% 22-28.11.42*	CHF	250 000			250 000	300 875	0.28	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	300 000			300 000	322 050	0.30	
FRESENIUS SE & CO KGAA 1.59750% 24-24.10.29*	CHF		200 000		200 000	204 900	0.19	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	120 000			120 000	118 440	0.11	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF	500 000			500 000	503 500	0.47	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	150 000			150 000	143 100	0.13	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	250 000			250 000	242 125	0.23	
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG-REG-S 3.37500% 06-22.06.26*	CHF	120 000			120 000	124 080	0.12	
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	120 000			120 000	138 900	0.13	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	295 000		295 000				
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.77250% 23-12.07.27*	CHF	200 000			200 000	209 100	0.20	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000			200 000	193 600	0.18	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 16-15.09.31*	CHF		250 000		250 000	239 625	0.22	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF		300 000		300 000	328 350	0.31	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	120 000			120 000	118 620	0.11	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	150 000			150 000	148 425	0.14	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26*	CHF		500 000		500 000	515 750	0.48	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	650 000		200 000	450 000	442 575	0.41	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF	60 000	200 000		260 000	255 970	0.24	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	150 000			150 000	153 525	0.14	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF	300 000			300 000	298 650	0.28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	120 000			120 000	117 300	0.11	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	150 000			150 000	155 475	0.15	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF		200 000		200 000	213 700	0.20	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	120 000			120 000	118 740	0.11	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27*	CHF	620 000			620 000	614 420	0.57	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF	130 000			130 000	126 425	0.12	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	90 000			90 000	86 355	0.08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	595 000			595 000	591 787	0.55	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF	300 000			300 000	294 900	0.28	
QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31*	CHF	120 000			120 000	115 200	0.11	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	200 000			200 000	196 800	0.18	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000			200 000	194 800	0.18	
REGIE AUTONOME DES TRSPO PARISIENS EPIC 1.51250% 24-06.03.36*	CHF	600 000			600 000	635 100	0.59	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26*	CHF	180 000			180 000	179 730	0.17	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	450 000			450 000	458 550	0.43	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25*	CHF	90 000		90 000				
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	210 000			210 000	206 955	0.19	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	240 000			240 000	239 400	0.22	
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.97000% 23-18.09.26*	CHF		700 000		700 000	717 500	0.67	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		100 000		100 000	103 550	0.10	
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 2.12000% 23-26.10.29*	CHF	200 000			200 000	212 000	0.20	
TREASURY CORP OF VICTORIA 0.96000% 24-04.09.34*	CHF		200 000		200 000	205 000	0.19	

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	100 000		100 000		98 000	0.09	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	120 000		120 000		121 200	0.11	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	180 000		180 000		180 630	0.17	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	90 000		90 000		85 410	0.08	
TOTAL CHF						17 602 442	16.43	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						17 602 442	16.43	

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF

CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28*	CHF	200 000		200 000		195 900	0.18	
TOTAL CHF						195 900	0.18	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						195 900	0.18	

Anleihen, fester Zins

CHF

AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	150 000		150 000		149 550	0.14	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF	235 000		235 000		253 095	0.24	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	210 000	210 000					
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 17-07.09.26*	CHF	240 000		240 000		239 160	0.22	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-29.06.28*	CHF	60 000		60 000		58 800	0.05	
ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26*	CHF	400 000		400 000		410 400	0.38	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.35000% 22-24.03.27*	CHF	220 000		220 000		219 670	0.21	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	120 000		120 000		119 040	0.11	
AMAG LEASING AG 0.17500% 21-16.06.25*	CHF	150 000	150 000					
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF	150 000		150 000		149 625	0.14	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	400 000	400 000					
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	150 000		150 000		149 175	0.14	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	150 000		150 000		147 450	0.14	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.30000% 17-15.06.27*	CHF	150 000		150 000		148 875	0.14	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	200 000		200 000		203 100	0.19	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	300 000		300 000		323 400	0.30	
BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28*	CHF		200 000	200 000		209 400	0.20	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 1.50000% 24-23.05.34*	CHF		200 000	200 000		211 500	0.20	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40000% 16-07.04.31*	CHF	150 000		150 000		145 875	0.14	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.50000% 17-12.07.29*	CHF	300 000		300 000		296 400	0.28	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	200 000	200 000					
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	180 000		180 000		182 880	0.17	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	150 000		150 000		161 250	0.15	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-05.03.40*	CHF		200 000	200 000		207 400	0.19	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75000% 15-30.03.28*	CHF	350 000		350 000		352 275	0.33	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	210 000		210 000		204 015	0.19	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	200 000		200 000		211 200	0.20	
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-28.06.44*	CHF		100 000	100 000		112 550	0.11	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	180 000		180 000		178 650	0.17	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	120 000		120 000		119 520	0.11	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.75000% 10-24.09.25*	CHF	210 000	210 000					
BERN, CANTON OF-REG-S 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	150 000		150 000		145 050	0.14	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.95000% 24-25.10.41*	CHF		200 000	200 000		206 600	0.19	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	300 000		300 000		297 750	0.28	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	150 000		150 000		149 625	0.14	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30*	CHF	300 000		300 000		293 400	0.27	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.20000% 20-28.09.35*	CHF	120 000		120 000		114 600	0.11	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	90 000		90 000		89 190	0.08	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	120 000		120 000		117 480	0.11	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000		150 000		145 875	0.14	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT&SPRU AG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF		150 000	150 000		154 800	0.14	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	265 000		265 000		263 410	0.25	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF		200 000	200 000		204 200	0.19	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	300 000		300 000		299 250	0.28	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF		150 000	150 000		155 100	0.14	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF		300 000	300 000		317 700	0.30	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.12500% 21-09.04.31*	CHF	150 000		150 000		142 800	0.13	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	180 000		180 000		175 140	0.16	
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28*	CHF	300 000		300 000		315 750	0.29	
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF		150 000	150 000		154 200	0.14	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.40000% 16-09.12.31*	CHF	120 000		120 000		119 040	0.11	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.75000% 18-29.11.32*	CHF	150 000		150 000		152 550	0.14	

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.44000% 19-28.05.37*	CHF	150 000		150 000	145 725	0.14	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	145 000		145 000	162 980	0.15	
EUROFIMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	550 000		550 000	570 075	0.53	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	105 000		105 000	108 518	0.10	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.75000% 13-28.06.33*	CHF	200 000		200 000	220 600	0.21	
FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29*	CHF		300 000	300 000	307 650	0.29	
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	350 000		350 000	386 050	0.36	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	150 000		150 000	146 250	0.14	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.25000% 19-24.05.29*	CHF	105 000		105 000	103 215	0.10	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.10000% 19-01.11.44*	CHF	200 000		200 000	167 800	0.16	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	295 000		295 000	303 555	0.28	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF		250 000	250 000	250 125	0.23	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27*	CHF	295 000		295 000	294 410	0.27	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41*	CHF	300 000		300 000	265 650	0.25	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	210 000		210 000	209 580	0.20	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 0.30000% 21-31.08.28*	CHF	150 000		150 000	147 450	0.14	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	270 000		270 000	267 300	0.25	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-07.05.31*	CHF	300 000		300 000	288 450	0.27	
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	120 000					
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	120 000		120 000	120 396	0.11	
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF		200 000	200 000	205 700	0.19	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	150 000		150 000	145 050	0.14	
KANTONSSPITAL ST GALLEN-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	180 000		180 000	155 160	0.14	
LAUSANNE, CITY OF 2.35500% 23-25.05.74*	CHF	100 000		100 000	150 050	0.14	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-06.07.50*	CHF	150 000		150 000	137 250	0.13	
LGT BANK AG-REG-S 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	150 000					
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF		500 000	500 000	496 750	0.46	
LUCERNE, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-28.10.33*	CHF	120 000		120 000	135 060	0.13	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	295 000		295 000	325 238	0.30	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	295 000		295 000	292 493	0.27	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-07.10.44*	CHF	450 000		450 000	384 750	0.36	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	150 000		150 000	140 100	0.13	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	300 000	300 000	600 000	588 600	0.55	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.00000% 23-19.11.38*	CHF	270 000		270 000	308 205	0.29	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	150 000		150 000	150 105	0.14	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	240 000		240 000	234 960	0.22	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	400 000		400 000	419 600	0.39	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	120 000		120 000	121 656	0.11	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	150 000		150 000	150 225	0.14	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25*	CHF	200 000					
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	400 000		400 000			
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 22-15.07.26*	CHF	370 000		370 000			
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF	400 000		400 000			
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	295 000					
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 17-26.10.27*	CHF	150 000		150 000	148 200	0.14	
NOVARTIS AG 1.65000% 24-18.06.31*	CHF		500 000	500 000	530 500	0.50	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF		200 000	200 000	217 500	0.20	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF	500 000		500 000	560 000	0.52	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF		100 000	100 000	118 100	0.11	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	145 000		145 000	163 488	0.15	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	180 000		180 000	179 370	0.17	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.15000% 24-07.06.34*	CHF		200 000	200 000	217 600	0.20	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.12500% 10-01.12.28*	CHF		50 000	50 000	53 140	0.05	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	590 000		590 000	661 449	0.62	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.25000% 10-13.08.32*	CHF	330 000		330 000	368 808	0.34	
PFANDBREFZENTR SCHWEZ KANTALBNKN-REG-S 2.00000% 10-30.10.25*	CHF	395 000					
PFANDBRIEFBANK SCHWEZERSCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	350 000		350 000	394 835	0.37	
PFANDBRIEFBANK SCHWEZERSCHER HYP-REG-S 2.12500% 23-17.09.35*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 368 600	1.28	
PFANDBRIEFBANK SCHWEZERSCHER REG-S 2.00000% 23-04.10.40*	CHF	400 000		400 000	466 800	0.44	
PFANDBRIEFBANK SCHWEZERSCHER HY-REG-S 1.75000% 23-23.12.43*	CHF		300 000	300 000	345 570	0.32	
PFANDBRIEFBANK SCHWEZERSCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF		200 000	200 000	220 500	0.21	
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF		200 000	200 000	210 300	0.20	
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYP-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	180 000		180 000	165 600	0.15	
PFANDBREFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	425 000		425 000	411 613	0.38	
PFANDBREFBK SCHWEIZE HYPO INST-REG-S 2.62500% 10-27.03.30*	CHF	120 000		120 000	132 744	0.12	
PFANDBREFBK SCHWEZERSCHER HYPO-REG-S 2.12500% 14-03.03.44*	CHF	445 000		445 000	542 722	0.51	
PFANDBREFBK SCHWEZERSCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	595 000		595 000	600 593	0.56	
PFANDBREFBK SCHWEZERSCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.04.33*	CHF		200 000	200 000	198 800	0.19	
PFANDBREFBK SCHWEZERSCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.01.34*	CHF		200 000	200 000	198 180	0.18	
PFANDBREFBK SCHWEZERSCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	280 000		280 000	281 400	0.26	
PFANDBREFBK SCHWEZERSCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	355 000		355 000	362 349	0.34	
PFANDBREFBK SCHWEZERSCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	120 000		120 000	122 928	0.11	

Titel			30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
			Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500%	15-15.10.25*	CHF	360 000		360 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000%	15-25.01.36*	CHF		900 000		900 000	919 260	0.86	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000%	15-28.11.34*	CHF	595 000			595 000	594 405	0.55	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500%	16-06.09.28*	CHF		800 000		800 000	789 360	0.74	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500%	16-15.12.27*	CHF	300 000			300 000	297 150	0.28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000%	16-04.08.38*	CHF	300 000			300 000	276 600	0.26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.37500%	16-15.06.46*	CHF	300 000			300 000	270 240	0.25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500%	16-23.09.32*	CHF	595 000			595 000	570 308	0.53	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000%	17-18.01.27*	CHF	595 000			595 000	593 215	0.55	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000%	18-17.11.25*	CHF	180 000		180 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000%	18-22.01.29*	CHF	500 000			500 000	499 850	0.47	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500%	20-19.11.32*	CHF	520 000			520 000	497 744	0.46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000%	21-25.03.36*	CHF	180 000			180 000	169 272	0.16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000%	22-10.08.35*	CHF	250 000			250 000	249 200	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000%	22-06.09.33*	CHF		200 000		200 000	213 200	0.20	
PFANDBRIEFBK SCHWISCHER HYPO INST-REG-S 0.25000%	17-20.10.26*	CHF	300 000			300 000	299 700	0.28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBNK-REG-S 1.75000%	11-02.09.26*	CHF	700 000			700 000	715 820	0.67	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000%	12-21.05.29*	CHF	800 000			800 000	833 280	0.78	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000%	14-05.02.29*	CHF	150 000			150 000	156 000	0.15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.25000%	14-16.11.29*	CHF		400 000		400 000	413 920	0.39	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000%	14-22.09.28*	CHF	595 000			595 000	605 710	0.57	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500%	15-12.02.30*	CHF	1 015 000			1 015 000	1 017 436	0.95	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500%	15-30.06.27*	CHF		200 000		200 000	200 980	0.19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000%	15-20.09.30*	CHF	120 000			120 000	119 244	0.11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000%	16-11.02.28*	CHF	425 000			425 000	421 898	0.39	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000%	16-11.12.35*	CHF	465 000			465 000	455 886	0.43	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000%	16-30.03.34*	CHF	415 000			415 000	406 202	0.38	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.05000%	16-06.11.26*	CHF	240 000			240 000	238 512	0.22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000%	16-06.06.31*	CHF	245 000			245 000	239 733	0.22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000%	17-20.02.32*	CHF	715 000			715 000	706 063	0.66	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.37500%	17-07.12.26*	CHF		300 000		300 000	299 910	0.28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000%	17-26.05.27*	CHF	655 000			655 000	652 315	0.61	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500%	18-08.03.29*	CHF		400 000		400 000	401 600	0.37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000%	19-29.01.31*	CHF	655 000			655 000	651 725	0.61	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000%	19-03.12.31*	CHF	700 000			700 000	673 050	0.63	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000%	20-30.01.40*	CHF	595 000			595 000	520 923	0.49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000%	22-30.08.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 053 000	0.98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000%	22-07.07.42*	CHF		200 000		200 000	234 380	0.22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.85000%	23-05.05.31*	CHF	800 000			800 000	860 800	0.80	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.45000%	22-11.02.42*	CHF	300 000			300 000	278 280	0.26	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000%	22-02.03.37*	CHF	300 000			300 000	296 460	0.28	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.85000%	23-26.11.38*	CHF	300 000	300 000		600 000	679 500	0.63	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000%	23-16.01.32*	CHF		200 000		200 000	210 100	0.20	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000%	21-16.09.31*	CHF	150 000			150 000	141 825	0.13	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500%	06-15.09.26*	CHF	300 000		300 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000%	18-24.09.25*	CHF	300 000		300 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000%	18-24.09.30*	CHF		220 000		220 000	221 540	0.21	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000%	22-25.02.37*	CHF		300 000		300 000	304 800	0.28	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500%	21-28.09.29*	CHF	200 000			200 000	194 500	0.18	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000%	21-28.09.29*	CHF	415 000			415 000	407 323	0.38	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250%	24-10.05.28*	CHF		100 000		100 000	102 900	0.10	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000%	15-16.10.30*	CHF	120 000			120 000	120 480	0.11	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000%	20-06.10.28*	CHF	200 000			200 000	200 400	0.19	
ST GALLEN, CANTON OF 1.75000%	13-18.07.28*	CHF	300 000			300 000	315 600	0.29	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500%	12-22.06.27*	CHF	150 000			150 000	153 150	0.14	
ST GALLER KANTONALBANK AG 0.10000%	19-10.10.41*	CHF	150 000			150 000	129 525	0.12	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.25000%	21-30.04.35*	CHF	150 000			150 000	140 775	0.13	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500%	19-20.11.26*	CHF	150 000			150 000	148 425	0.14	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500%	17-11.05.26*	CHF	600 000			600 000	600 600	0.56	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500%	19-30.09.31*	CHF	150 000			150 000	142 950	0.13	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000%	20-18.12.29*	CHF	180 000			180 000	176 760	0.16	
SWISSCOM AG 0.13000%	20-18.09.31*	CHF	150 000			150 000	144 600	0.13	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000%	14-14.07.26*	CHF	850 000			850 000	864 450	0.81	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000%	21-29.06.40*	CHF	90 000			90 000	78 615	0.07	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*		CHF	712 000	200 000		912 000	1 156 872	1.08	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000%	15-27.05.30*	CHF	799 000			799 000	814 181	0.76	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000%	16-30.05.58*	CHF	464 000	100 000		564 000	590 226	0.55	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000%	17-24.05.55*	CHF	507 000	100 000		607 000	628 063	0.59	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000%	17-28.06.45*	CHF	720 000			720 000	731 736	0.68	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000%	18-27.06.32*	CHF	598 000	100 000		698 000	713 705	0.67	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000%	21-23.06.35*	CHF	657 000			657 000	652 730	0.61	
SWITZERLAND-REG-S 0.87500%	24-22.05.47*	CHF	300 000			300 000	329 700	0.31	

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	698 000	180 000		878 000	1 033 582	0.96	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	827 000			827 000	914 579	0.85	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	452 000		452 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 039 000		300 000	739 000	751 711	0.70	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	150 000	400 000		550 000	630 850	0.59	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	350 000	200 000		550 000	630 740	0.59	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	675 000	100 000		775 000	958 365	0.89	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	300 000	400 000		700 000	793 100	0.74	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	547 000	100 000		647 000	1 046 328	0.98	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	567 000			567 000	611 736	0.57	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	970 000			970 000	1 093 578	1.02	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	529 000			529 000	961 881	0.90	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF	120 000			120 000	136 440	0.13	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	150 000			150 000	150 075	0.14	
THURGAUER KANTONALBANK 0.12500% 21-21.05.32*	CHF	130 000			130 000	123 825	0.12	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	200 000			200 000	194 700	0.18	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	500 000			500 000	546 250	0.51	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.1000% 21-29.11.30*	CHF	180 000			180 000	173 250	0.16	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	120 000			120 000	135 240	0.13	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	120 000			120 000	117 360	0.11	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-07.09.27*	CHF	200 000			200 000	198 900	0.19	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 20-05.10.32*	CHF	150 000			150 000	142 275	0.13	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	290 000			290 000	325 090	0.30	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	180 000			180 000	178 020	0.17	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 2.20000% 23-27.03.58*	CHF		200 000		200 000	277 400	0.26	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	300 000			300 000	296 250	0.28	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 16-23.11.26*	CHF	200 000			200 000	198 400	0.19	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	300 000			300 000	299 220	0.28	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	400 000			400 000	397 200	0.37	
ZUERICH, CANTON OF 0.85000% 24-24.09.36*	CHF		200 000		200 000	205 700	0.19	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-03.12.32*	CHF	400 000			400 000	422 600	0.39	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.40000% 16-21.11.46*	CHF		200 000		200 000	182 000	0.17	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.70000% 17-24.11.39*	CHF		150 000		150 000	147 450	0.14	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 21-24.11.51*	CHF	100 000			100 000	86 000	0.08	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-27.06.30*	CHF		100 000		100 000	97 000	0.09	
ZUGER KANTONALBANK 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	400 000			400 000	383 200	0.36	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF		200 000		200 000	203 400	0.19	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	120 000			120 000	120 840	0.11	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 19-26.05.39*	CHF	180 000			180 000	166 140	0.16	
TOTAL CHF						72 545 515	67.71	
Total Anleihen, fester Zins						72 545 515	67.71	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	240 000			240 000	235 800	0.22	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-23.08.34*	CHF	150 000			150 000	138 600	0.13	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-18.05.33*	CHF	210 000			210 000	199 920	0.19	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-16.10.29*	CHF	180 000			180 000	174 150	0.16	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.00000% 19-27.09.29*	CHF	400 000			400 000	382 600	0.36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF	600 000			600 000	490 920	0.46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF		200 000		200 000	197 220	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF	400 000			400 000	388 640	0.36	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF		300 000		300 000	295 050	0.28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	655 000			655 000	640 983	0.60	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF		200 000		200 000	197 040	0.18	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	619 000	400 000		1 019 000	1 015 943	0.95	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	538 000	200 000		738 000	718 812	0.67	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	684 000			684 000	639 677	0.60	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	120 000			120 000	119 532	0.11	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF	200 000			200 000	192 900	0.18	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	300 000			300 000	298 350	0.28	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	180 000			180 000	169 380	0.16	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	120 000			120 000	118 680	0.11	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF	240 000			240 000	232 680	0.22	
TOTAL CHF						6 846 877	6.39	
Total Anleihen, Nullcoupon						6 846 877	6.39	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						106 125 264	99.06	

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹ Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
Total Wertschriften					106 125 264	99.06	
(davon ausgeliehen)						0.00	
Bankguthaben auf Sicht					122 065	0.11	
Sonstige Vermögenswerte					887 289	0.83	
Gesamtfondsvermögen					107 134 618	100.00	
Andere Verbindlichkeiten					-14 687		
Nettofondsvermögen					107 119 931		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	106 125 264	99.06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	106 125 264	99.06

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

UBS ETF (CH) – SMIM[®]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 304 779 832.91	1 290 957 336.89	1 206 943 227.38
Klasse (CHF) A-dis	CH0111762537			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		263.6086	265.0125	277.6855
Anzahl Anteile im Umlauf		4 949 687.0000	4 871 308.0000	4 346 439.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Lindt & Sprüngli AG	10.52
Sandoz Group AG	8.09
Schindler Holding AG	7.55
SGS SA	6.89
Straumann Holding AG	6.67
Julius Bär Group Ltd	5.98
VAT Group AG	4.56
Galderma Group AG	4.21
Roche Holding AG	3.92
Swiss Prime Site AG	3.78
Übrige	37.78
TOTAL	99.95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.64
Verkehr & Transport	9.58
Diverse Dienstleistungen	8.75
Maschinen & Apparate	7.21
Immobilien	6.70
Versicherungen	6.12
Banken & Kreditinstitute	5.98
Chemie	3.11
Verpackungsindustrie	3.05
Übrige	10.80
TOTAL	99.95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	436 572.86	5 424 579.73
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 304 391 458.85	1 290 801 779.87
Sonstige Vermögenswerte	254 971.73	9 020 586.64
Gesamtfondsvermögen	1 305 083 003.44	1 305 246 946.24
Aufgenommene Kredite	0.00	-14 025 228.34
Andere Verbindlichkeiten	-303 170.53	-264 381.01
Nettofondsvermögen	1 304 779 832.91	1 290 957 336.89

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	334.84	3 587.96
Negativzinsen	-297.21	-9 378.03
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	729 168.11	26 144 258.33
– aus Gratisaktien	0.00	2 511.39
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	284 264.44
Erträge der Effektenleihe	30 999.52	181 286.08
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-11 229.92	432 614.86
TOTAL Ertrag	748 975.34	27 039 145.03
Aufwand		
Passivzinsen	-63 134.36	-155 192.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 698 791.77	-2 975 021.57
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-310.67
Sonstige Aufwendungen	-21 149.95	-34 967.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	7 441.97	-124 651.35
TOTAL Aufwand	-1 775 634.11	-3 290 143.20
Nettoertrag	-1 026 658.77	23 749 001.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 639 035.69	-23 666 691.20 ¹
Realisierter Erfolg	-10 665 694.46	82 310.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 834 219.43	-21 661 302.02
Gesamterfolg	20 168 524.97	-21 578 991.39

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 290 957 336.89	1 206 943 227.38
Ordentliche Jahresausschüttung	-27 347 335.35	-29 003 451.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	21 001 306.40	134 596 552.02
Gesamterfolg	20 168 524.97	-21 578 991.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 304 779 832.91	1 290 957 336.89

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 871 308.0000	4 346 439.0000
Ausgegebene Anteile	196 037.0000	753 485.0000
Zurückgenommene Anteile	-117 658.0000	-228 616.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 949 687.0000	4 871 308.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	78 379.0000	524 869.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF		644 141	2	644 139	3 823 609	0.29
TOTAL Österreich						3 823 609	0.29
Schweiz							
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	333 380	9 713	20 216	322 877	24 005 905	1.84
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	195 272	6 587	12 651	189 208	51 199 685	3.92
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	192 934	6 626	12 938	186 622	30 792 630	2.36
TOTAL Schweiz						105 998 220	8.12
Total Inhaberaktien						109 821 829	8.41
Partizipationsscheine							
Schweiz							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	6 871	227	725	6 373	64 176 110	4.92
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	271 484	9 511	18 147	262 848	65 817 139	5.04
TOTAL Schweiz						129 993 249	9.96
Total Partizipationsscheine						129 993 249	9.96
Namensaktien							
Schweiz							
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	1 123 001	38 421	74 103	1 087 319	24 312 453	1.86
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	724 510	19 779	42 600	701 689	25 499 378	1.95
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	305 376	11 110	35 712	280 774	46 075 013	3.53
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	23 755	679	1 458	22 976	27 663 104	2.12
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	66 011	2 241	4 291	63 961	38 344 620	2.94
BKW AG CHF2.5*	CHF	131 878	3 494	7 791	127 581	19 162 666	1.47
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	1 516 068	38 972	196 704	1 358 336	13 705 610	1.05
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	45 350	1 138	2 546	43 942	26 870 533	2.06
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	126 141	3 781	7 698	122 224	26 595 942	2.04
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		553 279	7 887	545 392	54 888 251	4.21
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	519 465	14 288	30 418	503 335	34 553 948	2.65
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	233 027	6 523	13 758	225 792	33 733 325	2.58
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 373 538	46 541	90 364	1 329 715	78 001 082	5.98
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	760	21	50	731	73 100 000	5.60
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		180 503	180 503			
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	305 829	8 613	18 110	296 332	38 197 195	2.93
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	2 874 737	150 589	184 629	2 840 697	105 588 707	8.09
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	140 346	3 228	11 636	131 938	32 654 655	2.50
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	1 043 659	37 166	91 749	989 076	89 887 227	6.89
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	2 293 947	81 192	152 422	2 222 717	39 742 180	3.05
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	787 434	27 532	52 724	762 242	87 086 149	6.67
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	515 456	20 186	36 774	498 868	49 288 158	3.78
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	85 495	2 191	4 869	82 817	16 778 724	1.29
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	422 922	10 647	69 625	363 944	23 328 810	1.79
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	179 405	6 440	12 220	173 625	59 518 650	4.56
TOTAL Schweiz						1 064 576 381	81.57
Total Namensaktien						1 064 576 381	81.57
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 304 391 459	99.95

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS-OSRAM AG NPV (BR)**	CHF	6 626 738	110 136	6 736 874			
TOTAL Österreich						0.00	
Total Inhaberaktien						0.00	
Namensaktien							
Schweiz							
MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	133 576 192		133 576 192			
TOTAL Schweiz						0.00	
Total Namensaktien						0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0.00	
Total Wertschriften					1 304 391 459	99.95	
(davon ausgeliehen)					67 924 617	5.20	
Bankguthaben auf Sicht					436 573	0.03	
Sonstige Vermögenswerte					254 972	0.02	
Gesamtfondsvermögen					1 305 083 004	100.00	
Andere Verbindlichkeiten					-303 171		
Nettofondsvermögen					1 304 779 833		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 304 391 459	99.95
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 304 391 459	99.95

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.94
USD 1 = CHF 0.91

UBS ETF (CH) – SPI[®] ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 315 242 764.75	1 206 859 293.73	492 285 893.17
Klasse (CHF) A-acc	CH0590186661			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		15.3058	15.8098	14.8277
Anzahl Anteile im Umlauf		85 931 229.0000	76 336 034.0000	33 200 343.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Roche Holding AG	12.60
Novartis AG	12.19
Nestlé SA	9.42
Zurich Insurance Group AG	6.06
ABB Ltd	6.02
Cie Financiere Richemont SA	4.98
UBS Group AG	4.07
Swiss Re AG	2.96
Givaudan SA	2.79
Holcim AG	2.73
Übrige	35.90
TOTAL	99.72

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29.81
Versicherungen	11.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	11.31
Chemie	7.76
Elektrische Geräte & Komponenten	6.85
Banken & Kreditinstitute	6.41
Uhren & Schmuck	5.42
Baugewerbe & Baumaterial	4.13
Gesundheits- & Sozialwesen	2.63
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.50
Übrige	11.35
TOTAL	99.72

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 106 770.90	251 716.86
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 311 756 238.66	1 204 043 200.65
Derivative Finanzinstrumente	8 490.00	-6 090.00
Sonstige Vermögenswerte	510 376.53	13 894 079.73
Gesamtfondsvermögen	1 315 381 876.09	1 218 182 907.24
Aufgenommene Kredite	0.00	-11 011 881.36
Andere Verbindlichkeiten	-139 111.34	-311 732.15
Nettofondsvermögen	1 315 242 764.75	1 206 859 293.73

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	604.50	4 061.80
Negativzinsen	-460.10	-1 385.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 466 138.99	39 744 906.65
– aus Gratisaktien	0.00	490.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	211 231.14	3 155 855.64
TOTAL Ertrag	1 677 514.53	42 903 928.58
Aufwand		
Passivzinsen	-391.12	-171 063.17
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-887 460.32	-1 393 483.80
Sonstige Aufwendungen	-41 588.55	-21 719.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-80 586.93	-10 300 597.70
TOTAL Aufwand	-1 010 026.92	-11 886 863.92
Nettoertrag	667 487.61	31 017 064.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 246 664.43	17 054 189.61 ¹
Realisierter Erfolg	16 914 152.04	48 071 254.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-44 668 871.12	55 591 550.46
Gesamterfolg	-27 754 719.08	103 662 804.73

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 206 859 293.73	492 285 893.17
Abgeführte Verrechnungssteuer	-9 969 882.10	-5 626 388.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	146 108 072.20	616 536 984.69
Gesamterfolg	-27 754 719.08	103 662 804.73
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 315 242 764.75	1 206 859 293.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	76 336 034.0000	33 200 343.0000
Ausgegebene Anteile	29 483 074.0000	72 913 087.0000
Zurückgenommene Anteile	-19 887 879.0000	-29 777 396.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	85 931 229.0000	76 336 034.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9 595 195.0000	43 135 691.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF		101 587	1	101 586	603 015	0.05
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	5 669	4 911	818	9 762	190 945	0.01
TOTAL Österreich						793 959	0.06
Liechtenstein							
LIECHTENS. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF	8 738	3 215	1 673	10 280	722 684	0.05
TOTAL Liechtenstein						722 684	0.05
Luxemburg							
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	5 493	3 766	1 284	7 975	508 008	0.04
TOTAL Luxemburg						508 008	0.04
Schweiz							
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 461	853	209	3 105	371 358	0.03
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	1 321		225	1 096	279 480	0.02
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	1 793		44	1 749	322 691	0.02
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	5 407	1 828	1 338	5 897	1 465 405	0.11
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	5 993	1 247	858	6 382	850 082	0.06
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	40 038	12 706	9 027	43 717	3 250 359	0.25
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	111 026		9 416	101 610	83 523	0.01
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	30 117		30 117			
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	21 598	12 751	5 114	29 235	1 681 013	0.13
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	7 172	4 042	2 088	9 126	180 147	0.01
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	4 869		338	4 531	256 455	0.02
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF		14 266		14 266	127 681	0.01
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	23 503	8 318	5 845	25 976	7 029 106	0.53
SENSIRION AG NPV*	CHF	8 833	3 685	2 055	10 463	579 650	0.04
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	8 214	2 549	1 062	9 701	739 216	0.06
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	23 201	8 277	5 866	25 612	4 225 980	0.32
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	300 038	99 379	102 257	297 160	38 987 392	2.96
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	3 559	150	473	3 236	410 972	0.03
TOTAL Schweiz						60 840 509	4.63
Total Inhaberaktien						62 865 160	4.78
Partizipationsscheine							
Schweiz							
BASELANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	408		28	380	326 800	0.02
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	5 210		1 422	3 788	262 130	0.02
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	584	319	158	745	1 296 300	0.10
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	827	285	239	873	8 791 110	0.67
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	42 036	15 575	11 372	46 239	11 578 246	0.88
TOTAL Schweiz						22 254 585	1.69
Total Partizipationsscheine						22 254 585	1.69
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	563 398	202 488	144 594	621 292	158 740 106	12.07
TOTAL Schweiz						158 740 106	12.07
Total Weitere Aktien						158 740 106	12.07
Namensaktien							
Israel							
SHL TELEMEDICINE ILSO.01*	CHF	6 687		1 337	5 350	13 910	0.00
TOTAL Israel						13 910	0.00

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Liechtenstein							
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	3 344		918	2 426	187 772	0.01
TOTAL Liechtenstein						187 772	0.01
Nordamerika							
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	37 880	18 589	7 866	48 603	1 720 546	0.13
TOTAL Nordamerika						1 720 546	0.13
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 462 391	527 032	376 775	1 612 648	79 132 637	6.02
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	154 368	54 457	37 865	170 960	3 822 666	0.29
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	15 393		3 300	12 093	180 790	0.01
ALCON AG CHF0.04*	CHF	457 996	148 665	165 103	441 558	33 955 810	2.58
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	11 463	3 721	4 610	10 574	1 751 054	0.13
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	4 987	1 321	936	5 372	1 203 328	0.09
ALUFLEXPACK AG NPV NAMEN-AKT 2 LINIE APRIL*	CHF	8 336			8 336	130 875	0.01
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	1 177		284	893	178 154	0.01
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	33 565	25 350	12 729	46 186	516 359	0.04
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	676 905	342 106	139 175	879 836	1 394 540	0.11
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	37 085		9 108	27 977	116 384	0.01
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	22 165	6 935	4 911	24 189	1 400 543	0.11
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	42 007	14 657	12 612	44 052	7 228 933	0.55
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 447	684	905	2 226	2 680 104	0.20
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	6 571	5 928	3 379	9 120	377 112	0.03
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	6 825	3 803	1 871	8 757	5 249 822	0.40
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 419	200	98	1 521	398 502	0.03
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 597		319	4 278	48 128	0.00
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	4 102	355	590	3 867	908 745	0.07
BKW AG CHF2.5*	CHF		751	751			
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	4 652	1 441	857	5 236	1 000 076	0.08
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	26 011	8 533	6 071	28 473	2 377 496	0.18
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 543	1 444	951	5 036	1 641 736	0.12
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 588	1 007	505	3 090	2 002 320	0.15
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	6 133	612		6 745	613 795	0.05
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	85		20	65	58 175	0.00
BYSTRONIC AG*	CHF	1 399	243	219	1 423	441 130	0.03
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	5 803		1 584	4 219	102 311	0.01
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	23 964	7 984	5 662	26 286	2 155 452	0.16
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	155 829	52 745	47 726	160 848	1 622 956	0.12
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 113	754	216	3 651	187 661	0.01
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	3 519		1 210	2 309	169 481	0.01
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	32 674	11 435	8 305	35 804	2 409 609	0.18
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	11 739	6 411	2 655	15 495	309 590	0.02
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 409	696	447	2 658	1 711 752	0.13
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF		2 109		2 109	466 089	0.04
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	172			172	6 983	0.00
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	78 829	23 321	22 138	80 012	1 052 958	0.08
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 689	489	305	1 873	1 378 528	0.10
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	4 671	1 562	1 135	5 098	3 117 427	0.24
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	2 107			2 107	170 667	0.01
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	6 516		1 920	4 596	62 965	0.00
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF		13 005	1 178	11 827	2 573 555	0.20
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	873	127	109	891	672 705	0.05
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	22 121		6 568	15 553	261 290	0.02
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		70 889	6 630	64 259	6 467 026	0.49
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	26 833	14 447	7 467	33 813	17 400 170	1.32
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	80 338	27 898	19 668	88 568	6 080 193	0.46
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	7 290	3 875	1 925	9 240	36 645 840	2.79
GLARNER KB CHF10*	CHF	4 989		1 226	3 763	79 023	0.01
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	3 252		226	3 026	45 995	0.00
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	28 000	14 799	7 468	35 331	5 278 451	0.40
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	3 839	945	266	4 518	385 837	0.03
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	372 270	133 922	95 838	410 354	35 848 525	2.73
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	44		8	36	145 440	0.01
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	10 208	4 977	1 912	13 273	407 481	0.03
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	4 049		178	3 871	82 452	0.01
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 196	325	242	1 279	1 325 044	0.10
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	721	222	149	794	1 583 236	0.12

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	3 490	750		4 240	538 480	0.04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	1 709		119	1 590	178 080	0.01	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	421		11	410	61 500	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	189 081	66 414	47 553	207 942	12 197 878	0.93	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	2 524	2 146	746	3 924	682 776	0.05	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	4 097	2 071	816	5 352	1 447 716	0.11	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 519	1 618	443	3 694	424 810	0.03	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	38 112	13 702	16 689	35 125	7 298 975	0.55	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	16 568	5 074	1 150	20 492	437 504	0.03	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	366	217	76	507	375 687	0.03	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	91	29	20	100	10 000 000	0.76	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	150 494	81 364	40 157	191 701	14 385 243	1.09	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	51 167	17 990	14 401	54 756	29 338 265	2.23	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	13 672	6 480	3 315	16 837	1 075 884	0.08	
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	5 390			5 390	21 452	0.00	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	5 832	1 330	1 252	5 910	630 006	0.05	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	15 846	8 180		24 026	211 429	0.02	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	186		46	140	158 200	0.01	
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		53 813	28 813	25 000	55 200	0.00	
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	7 087		1 100	5 987	86 213	0.01	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	26 756	23 510	7 136	43 130	447 689	0.03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	5 790	1 708	1 080	6 418	1 880 474	0.14	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	10 921	5 000		15 921	64 639	0.00	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF		18 333		18 333	262 529	0.02	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 499 702	539 884	385 382	1 654 204	123 866 796	9.42	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 639 726	589 961	421 480	1 808 207	160 387 961	12.19	
NOVAVEST REAL ESTA CHF22.75 (REGD) SERIES A*	CHF	5 968			5 968	211 267	0.02	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	185 808	17 574	36 757	166 625	584 854	0.04	
ORELL FUSSLI HLDG CHF1*	CHF	849		123	726	55 902	0.00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	5 503	945		6 448	265 658	0.02	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	18 188	6 654	4 800	20 042	24 651 660	1.87	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	12 057	16 785	837	28 005	252 045	0.02	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	299			299	127 075	0.01	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A**	CHF	853		174	679	230 181	0.02	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	10 464	2 403	727	12 140	344 776	0.03	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	31 504	10 829	7 542	34 791	4 484 560	0.34	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF		21 353		21 353	398 233	0.03	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A**	CHF	431 218	155 728	111 994	474 952	65 495 881	4.98	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	2 034	1 024		3 058	259 624	0.02	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		434 751	44 866	389 885	14 492 025	1.10	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	21 705	6 948	5 408	23 245	5 753 138	0.44	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	779	500	252	1 027	424 151	0.03	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	84		12	72	229 680	0.02	
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	1 629		300	1 329	130 774	0.01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	12 495	3 606	2 353	13 748	1 726 749	0.13	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	161 656	58 448	46 116	173 988	15 812 029	1.20	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	3 926	1 232	822	4 336	4 275 296	0.33	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	394 442	138 361	96 941	435 862	7 793 213	0.59	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	128 750	46 151	32 938	141 963	30 635 615	2.33	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	115 678	37 721	24 336	129 063	787 284	0.06	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	45 090	16 197	11 656	49 631	14 705 665	1.12	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	2 102	434	361	2 175	951 563	0.07	
STADLER RAIL AG*	CHF	46 550	22 553	9 460	59 643	1 186 896	0.09	
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF	1 607		327	1 280	47 360	0.00	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	122 170	43 525	31 642	134 053	15 315 555	1.16	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	16 013	4 681	5 325	15 369	2 013 339	0.15	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	44 249	13 321	9 329	48 241	1 548 536	0.12	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	27 045	9 696	7 686	29 055	20 326 878	1.55	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	71 627	26 174	19 448	78 353	7 741 276	0.59	
SWISS STEEL HOLDIN CHF16*	CHF	2 838		2 838				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	26 190	11 822	9 091	28 921	14 590 645	1.11	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 994	2 896	2 102	9 788	3 406 224	0.26	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	11 821	3 813	2 808	12 826	2 598 548	0.20	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	80 276	23 834	32 661	71 449	4 579 881	0.35	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	2 146	1 414	550	3 010	547 218	0.04	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	5 376	2 953	1 433	6 896	503 408	0.04	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 852 570	652 418	573 499	1 931 489	53 560 190	4.07	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	2 253		513	1 740	85 434	0.01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	10 765	3 305	1 999	12 071	1 274 698	0.10	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	4 584			4 584	132 936	0.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	21 651	7 620	5 461	23 810	8 162 068	0.62	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	701	159		860	424 840	0.03	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	10 659	6 001	1 533	15 127	385 739	0.03	

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	22 240	9 616	4 168	27 688	1 760 957	0.13	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	10 606	3 156	1 978	11 784	1 696 896	0.13	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	4 103		814	3 289	361 790	0.03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	90	28		118	225 970	0.02	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	3 501	1 058	647	3 912	1 281 180	0.10	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	6 634	1 479	460	7 653	345 916	0.03	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	244	47	52	239	489 950	0.04	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	92	60	24	128	1 054 720	0.08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	134 161	48 392	34 604	147 949	79 714 921	6.06	
TOTAL Schweiz						1 065 974 159	81.04	
Total Namensaktien						1 067 896 388	81.19	

Anrechte

Schweiz

PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 09.12.24*	CHF		11 220	11 220				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 311 756 239	99.72	

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

Inhaberaktien

Österreich

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

Namensaktien

Schweiz

MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	21 609 545		21 609 545				
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG RG**	CHF	3 519		3 519				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Namensaktien							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	
Total Wertschriften						1 311 756 239	99.72	
(davon ausgeliehen)							0.00	
Bankguthaben auf Sicht						3 106 771	0.24	
Derivative Finanzinstrumente						8 490	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						510 376	0.04	
Gesamtfondsvermögen						1 315 381 876	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-139 111		
Nettofondsvermögen						1 315 242 765		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 311 764 729	99.72
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 311 764 729	99.72

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25*	26	CHF	3 006 900	8 490	0.00
			3 006 900	8 490	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 3 006 900

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	30	51
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	162	162
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	26	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

UBS ETF (CH) – SPI[®] Mid

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		452 799 376.33	428 698 783.51	320 148 556.76
Klasse (CHF) A-dis	CH0130595124			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.6668	116.6673	114.1377
Anzahl Anteile im Umlauf		4 091 555.0000	3 674 540.0000	2 804 932.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Chocoladefabriken Lindt	7.55
Schindler Holding AG	5.42
Sonova Holding AG	5.18
SGS SA	4.95
Logitech International	4.51
Julius Bär Group Ltd	4.29
VAT Group AG	3.28
Galderma Group AG	3.02
Roche Holding AG	2.82
Swiss Prime Site AG	2.71
Übrige	56.19
TOTAL	99.92

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	15.97
Banken & Kreditinstitute	10.63
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.19
Maschinen & Apparate	9.13
Verkehr & Transport	7.17
Immobilien	6.54
Diverse Dienstleistungen	6.28
Elektrische Geräte & Komponenten	5.70
Computer & Netzwerkausrüster	4.51
Versicherungen	4.39
Übrige	19.41
TOTAL	99.92

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	123 909.55	4 018 600.13
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	452 557 353.92	428 591 728.74
Sonstige Vermögenswerte	223 350.73	3 115 898.37
Gesamtfondsvermögen	452 904 614.20	435 726 227.24
Aufgenommene Kredite	0.00	-6 938 915.98
Andere Verbindlichkeiten	-105 237.87	-88 527.75
Nettofondsvermögen	452 799 376.33	428 698 783.51

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	85.70	1 432.71
Negativzinsen	-126.71	-1 487.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	596 576.86	9 043 573.27
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	41 550.00	242 174.59
Erträge der Effektenleihe	61 480.40	111 895.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	11 841.62	408 166.65
TOTAL Ertrag	711 407.87	9 805 755.16
Aufwand		
Passivzinsen	-23 380.83	-37 557.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-586 499.70	-921 963.24
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-19.70
Sonstige Aufwendungen	-7 696.15	-8 929.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-650.69	-88 794.70
TOTAL Aufwand	-618 227.37	-1 057 264.41
Nettoertrag	93 180.50	8 748 490.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 989 843.97	-2 667 055.17 ¹
Realisierter Erfolg	-3 896 663.47	6 081 435.58
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 711 482.26	14 277 235.45
Gesamterfolg	-13 608 145.73	20 358 671.03

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	428 698 783.51	320 148 556.76
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 923 333.32	-8 854 419.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	48 632 071.87	97 045 974.92
Gesamterfolg	-13 608 145.73	20 358 671.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	452 799 376.33	428 698 783.51

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 674 540.0000	2 804 932.0000
Ausgegebene Anteile	522 484.0000	1 032 606.0000
Zurückgenommene Anteile	-105 469.0000	-162 998.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 091 555.0000	3 674 540.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	417 015.0000	869 608.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF		164 551	3 233	161 318	957 584	0.21	
TOTAL Österreich						957 584	0.21	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	11 775	1 432	771	12 436	3 090 346	0.68	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	11 419	1 439	765	12 093	1 610 788	0.36	631
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	75 736	9 979	5 221	80 494	5 984 729	1.32	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	200 827	23 671	224 498				
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	35 877	7 760	2 282	41 355	2 377 913	0.53	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	44 361	6 365	3 597	47 129	12 753 107	2.82	
SENSIRION AG NPV*	CHF	16 119	1 651	790	16 980	940 692	0.21	12 472
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	19 058	1 987	903	20 142	1 534 820	0.34	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	43 830	6 186	3 440	46 576	7 685 040	1.70	46 576
TOTAL Schweiz						35 977 435	7.94	
Total Inhaberaktien						36 935 018	8.16	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	1 133	121	50	1 204	2 094 960	0.46	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 561	211	184	1 588	15 991 160	3.53	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	61 675	8 828	4 986	65 517	16 405 457	3.62	
TOTAL Schweiz						34 491 577	7.62	
Total Partizipationsscheine						34 491 577	7.62	
Namensaktien								
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	83 916	9 766	4 863	88 819	3 144 193	0.69	
TOTAL Nordamerika						3 144 193	0.69	
Schweiz								
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF	143 142	20 107	11 136	152 113	7 103 677	1.57	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	255 121	35 286	19 307	271 100	6 061 796	1.34	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	25 134	3 268	1 773	26 629	4 409 762	0.97	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	9 478	1 093	567	10 004	2 240 896	0.49	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 504 287	230 163	130 307	1 604 143	2 542 567	0.56	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	164 593	22 292	11 964	174 921	6 356 629	1.40	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	48 305	6 607	3 442	51 470	2 980 113	0.66	50 632
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	69 375	9 997	9 467	69 905	11 471 411	2.53	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	5 397	747	409	5 735	6 904 940	1.52	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	14 996	2 074	1 141	15 929	9 549 436	2.11	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	6 831	727	319	7 239	1 701 165	0.38	
BKW AG CHF2.5*	CHF	29 960	4 125	2 237	31 848	4 783 570	1.06	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	8 871	920	388	9 403	1 795 973	0.40	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	43 084	5 849	3 264	45 669	3 813 362	0.84	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	10 061	1 380	771	10 670	3 478 420	0.77	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	4 301	882	194	4 989	3 232 872	0.71	
BYSTRONIC AG*	CHF	2 215	230	116	2 329	721 990	0.16	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	45 442	5 941	3 217	48 166	3 949 612	0.87	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	344 417	44 856	49 549	339 724	3 427 815	0.76	203 182
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	54 187	7 370	4 096	57 461	3 867 125	0.85	
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF		24 221	605	23 616	471 848	0.10	23 615
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	4 589	583	304	4 868	3 134 992	0.69	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	175 305	23 222	29 690	168 837	2 221 895	0.49	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	3 207	385	200	3 392	2 496 512	0.55	1 926
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	10 302	1 388	762	10 928	6 682 472	1.48	

Titel		30.06.2024			31.12.2024			Davon ausgeliehen	
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Anzahl/ Nominal	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	28 656	3 878	2 081	30 453	6 626 573	1.46		
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 622	242	264	1 600	1 208 000	0.27		
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	82 124	60 554	6 698	135 980	13 685 027	3.02		
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	118 011	16 004	8 629	125 386	8 607 749	1.90		
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	52 939	7 415	4 102	56 252	8 404 049	1.86	22 953	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	24 347	3 905	2 419	25 833	1 916 809	0.42		
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 634	332	161	2 805	2 905 980	0.64		
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 190	125	53	1 262	2 516 428	0.56	830	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	312 037	45 225	25 799	331 463	19 443 620	4.29		
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF		7 758	232	7 526	1 309 524	0.29		
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	9 119	1 042	501	9 660	2 613 030	0.58		
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	5 941	488	269	6 160	708 400	0.16	5 794	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	84 120	9 190	93 310					
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	849	72	27	894	662 454	0.15	735	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	173	25	16	182	18 200 000	4.02		
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	248 863	43 486	20 435	271 914	20 404 427	4.51		
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	28 931	3 310	1 302	30 939	1 977 002	0.44		
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		41 640	41 640					
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	11 000	1 225	575	11 650	3 413 450	0.75		
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	294 890	57 422	35 463	316 849	1 112 140	0.25		
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	69 477	9 999	5 655	73 821	9 515 527	2.10		
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	31 883	4 318	3 331	32 870	8 135 325	1.80	213	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	1 510	137	1 647					
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	27 688	3 464	1 763	29 389	3 691 258	0.82		
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF		254 294	7 810	246 484	22 400 466	4.95		
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	6 493	849	448	6 894	6 797 484	1.50		
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	521 133	74 384	41 812	553 705	9 900 245	2.19		
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	170 548	23 045	14 509	179 084	1 092 412	0.24		
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	74 567	10 742	6 151	79 158	23 454 515	5.18		
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	4 449	690	371	4 768	2 086 000	0.46		
STADLER RAIL AG*	CHF	88 597	12 356	6 923	94 030	1 871 197	0.41	93 125	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	26 562	3 370	1 769	28 163	3 689 353	0.81		
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		104 983		104 983	4 127 932	0.91		
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	83 964	12 725	9 102	87 587	2 811 543	0.62		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	117 100	16 395	9 179	124 316	12 282 421	2.71		
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	16 958	2 307	1 247	18 018	6 270 264	1.38		
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	19 422	2 505	1 346	20 581	4 169 711	0.92		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	96 078	12 533	18 116	90 495	5 800 730	1.28	90 494	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	11 121	1 302	359	12 064	880 672	0.19	3 801	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	23 921	3 014	1 589	25 346	2 676 538	0.59		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	40 743	5 919	3 379	43 283	14 837 412	3.28		
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	42 317	6 085	3 422	44 980	2 860 728	0.63		
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	23 545	2 983	1 570	24 958	3 593 952	0.79		
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	5 822	983	606	6 199	2 030 173	0.45		
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	217	23	10	230	1 895 200	0.42	75	
TOTAL Schweiz						377 986 566	83.46		
Total Namensaktien						381 130 759	84.15		
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						452 557 354	99.92		

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

Inhaberaktien

Österreich

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

Namensaktien

Schweiz

MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	30 485 138		30 485 138				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Namensaktien							0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0.00	

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Total Wertschriften					452 557 354	99.92	
(davon ausgeliehen)					30 228 287	6.67)	
Bankguthaben auf Sicht					123 910	0.03	
Sonstige Vermögenswerte					223 350	0.05	
Gesamtfondsvermögen					452 904 614	100.00	
Andere Verbindlichkeiten					-105 238		
Nettofondsvermögen					452 799 376		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	452 557 354	99.92
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	452 557 354	99.92

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.94
USD 1 = CHF 0.91

UBS ETF (CH) – SPI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF	1 284 194 331.34	1 256 475 089.62	1 179 865 396.06
Klasse (CHF) A-dis	CH0131872431		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	73.7057	78.0806	75.1602
Anzahl Anteile im Umlauf	17 423 263.0000	16 092 029.0000	15 698 018.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	12.80
Roche Holding AG	12.23
Novartis AG	11.84
UBS Group AG	5.54
Zurich Insurance Group AG	5.15
ABB Ltd	5.11
Cie Financiere Richemont SA	4.84
Holcim Ltd	3.09
Lonza Group AG	2.53
Swiss Re AG	2.52
Übrige	34.19
TOTAL	99.84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28.59
Nahrungsmittel & Softdrinks	14.73
Versicherungen	9.81
Banken & Kreditinstitute	7.77
Chemie	7.37
Elektrische Geräte & Komponenten	6.23
Uhren & Schmuck	5.26
Baugewerbe & Baumaterial	4.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.66
Gesundheits- & Sozialwesen	2.55
Übrige	10.57
TOTAL	99.84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 545 925.27	205 512.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 282 266 263.34	1 253 455 852.91
Derivative Finanzinstrumente	-15 260.00	-6 100.00
Sonstige Vermögenswerte	554 111.18	13 078 881.48
Gesamtfondsvermögen	1 284 351 039.79	1 266 734 147.26
Aufgenommene Kredite	-38 174.19	-10 139 793.21
Andere Verbindlichkeiten	-118 534.26	-119 264.43
Nettofondsvermögen	1 284 194 331.34	1 256 475 089.62

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 252.71	2 899.47
Negativzinsen	-1 416.43	-14 296.72
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 577 798.29	38 481 727.41
– aus Gratisaktien	0.00	351.30
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	14 700.00	159 886.79
Erträge der Effektenleihe	61 867.46	86 671.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	44 545.67	1 559 198.58
TOTAL Ertrag	1 698 747.70	40 276 438.18
Aufwand		
Passivzinsen	-72 860.38	-193 698.94
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-683 327.50	-1 384 697.35
Sonstige Aufwendungen	-25 069.50	-51 412.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-51 640.81	-6 689 347.37
TOTAL Aufwand	-832 898.19	-8 319 155.86
Nettoertrag	865 849.51	31 957 282.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 373 663.68	20 615 659.05 ¹
Realisierter Erfolg	7 239 513.19	52 572 941.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-44 893 726.62	32 128 955.06
Gesamterfolg	-37 654 213.43	84 701 896.43

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 256 475 089.62	1 179 865 396.06
Ordentliche Jahresausschüttung	-37 902 219.02	-33 987 710.40
Saldo aus dem Anteilverkehr	103 275 674.17	25 895 507.53
Gesamterfolg	-37 654 213.43	84 701 896.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 284 194 331.34	1 256 475 089.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 092 029.0000	15 698 018.0000
Ausgegebene Anteile	2 580 541.0000	7 956 568.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 249 307.0000	-7 562 557.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	17 423 263.0000	16 092 029.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 331 234.0000	394 011.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			

Inhaberaktien

Österreich

AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF		83 407	1	83 406	495 098	0.04	
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	7 037			7 037	137 644	0.01	
TOTAL Österreich						632 742	0.05	

Liechtenstein

LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	9 611	552	424	9 739	684 652	0.05	
TOTAL Liechtenstein						684 652	0.05	

Luxemburg

COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	7 466	2 027	1 168	8 325	530 303	0.04	
TOTAL Luxemburg						530 303	0.04	

Schweiz

AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 535	668	760	2 443	292 183	0.02	2 442
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	1 778		128	1 650	420 750	0.03	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	2 399	193		2 592	478 224	0.04	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	6 136	856	520	6 472	1 608 292	0.13	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	5 952	700	354	6 298	838 894	0.07	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	39 907	6 137	3 898	42 146	3 133 555	0.24	
HIGHLIGHT EVENT CHF1.00 (BR)*	CHF	3 000			3 000	21 900	0.00	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	98 444	23 793	13 012	109 225	89 783	0.01	109 224
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	33 000			33 000	43 725	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	18 475	4 687	1 569	21 593	1 241 598	0.10	
LASTMINUTE.COM EURO.01 (BR)*	CHF	3 576			3 576	58 074	0.00	2 076
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	9 340			9 340	184 372	0.01	9 339
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	4 615			4 615	261 209	0.02	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	15 539			15 539	139 074	0.01	10 039
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	23 357	3 670	2 394	24 633	6 665 690	0.52	
SENSIRION AG NPV*	CHF	8 626	866	657	8 835	489 459	0.04	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	9 502	1 535	527	10 510	800 862	0.06	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	22 863	3 668	2 162	24 369	4 020 885	0.31	23 907
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	231 579	37 486	22 631	246 434	32 332 141	2.52	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	3 483		142	3 341	424 307	0.03	
TOTAL Schweiz						53 544 975	4.17	
Total Inhaberaktien						55 392 671	4.31	

Partizipationsscheine

Schweiz

BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	465	91	21	535	460 100	0.04	455
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	4 812			4 812	332 990	0.03	
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	653		26	627	1 090 980	0.08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	817	130	117	830	8 358 100	0.65	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	32 402	5 010	3 180	34 232	8 571 693	0.67	
TOTAL Schweiz						18 813 863	1.46	
Total Partizipationsscheine						18 813 863	1.46	

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	558 422	85 578	55 102	588 898	150 463 439	11.72	
TOTAL Schweiz						150 463 439	11.72	
Total Weitere Aktien						150 463 439	11.72	

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Namensaktien							
Global							
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	1 844			1 844	137 194	0.01
TOTAL Global						137 194	0.01
Israel							
SHL TELEMEDICINE ILSO.01*	CHF	5 695			5 695	14 807	0.00
TOTAL Israel						14 807	0.00
Liechtenstein							
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	2 601			2 601	201 317	0.02
TOTAL Liechtenstein						201 317	0.02
Nordamerika							
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	43 602	6 143	3 789	45 956	1 626 842	0.13
TOTAL Nordamerika						1 626 842	0.13
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 268 615	193 567	124 843	1 337 339	65 623 225	5.11
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	74 562	12 015	6 972	79 605	3 717 554	0.29
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	13 000			13 000	744	0.00
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	133 101	22 750	13 884	141 967	3 174 382	0.25
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	125			125	9 438	0.00
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	20 209			20 209	302 125	0.02
ALCON AG CHF0.04*	CHF	397 325	61 009	39 348	418 986	32 220 023	2.51
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	13 116	1 897	1 207	13 806	2 286 274	0.18
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	4 874	695	361	5 208	1 166 592	0.09
ALUFLEXPAC AG NPV NAMEN-AKT 2 LINE APRIL*	CHF	6 277			6 277	98 549	0.01
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	1 100			1 100	219 450	0.02
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	44 144	2 229	1 157	45 216	505 515	0.04
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	773 445	107 208	70 175	810 478	1 284 608	0.10
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	29 360			29 360	122 138	0.01
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	86 957	10 652	7 403	90 206	3 278 086	0.26
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	25 299	3 491	2 053	26 737	1 548 072	0.12
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	36 533	5 381	5 353	36 561	5 999 660	0.47
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 817	449	265	3 001	3 613 204	0.28
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	9 795	4 790	3 889	10 696	442 280	0.03
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	7 917	1 199	784	8 332	4 995 034	0.39
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 547	200	291	1 456	381 472	0.03
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	6 729			6 729	75 701	0.01
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	2 200			2 200	82 720	0.01
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	3 576	350	150	3 776	887 360	0.07
BKW AG CHF2.5*	CHF	15 596	2 167	1 350	16 413	2 465 233	0.19
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	4 490	682	392	4 780	912 980	0.07
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	22 403	4 271	3 124	23 550	1 966 425	0.15
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	5 245	728	442	5 531	1 803 106	0.14
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 211	604	189	2 626	1 701 648	0.13
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	6 526	306	148	6 684	608 244	0.05
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	89			89	79 655	0.01
BYSTRONIC AG*	CHF	1 166	138	80	1 224	379 440	0.03
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 500			4 500	109 125	0.01
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF	305			305	55 968	0.00
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	23 625	4 391	2 676	25 340	2 077 880	0.16
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	1 932			1 932	115 920	0.01
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	179 175	25 280	28 597	175 858	1 774 407	0.14
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 521			3 521	180 979	0.01
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	3 470			3 470	254 698	0.02
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	28 151	5 289	3 219	30 221	2 033 873	0.16
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	10 138	3 424	1 181	12 381	247 372	0.02
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 391	475	329	2 537	1 633 828	0.13
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	2 579	167	104	2 642	583 882	0.05
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	504			504	20 462	0.00
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	87 228	14 122	13 921	87 429	1 150 566	0.09
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 654	205	131	1 728	1 271 808	0.10
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	5 376	806	513	5 669	3 466 594	0.27
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	2 464			2 464	199 584	0.02
EVOLVA HOLDING SA CHF12.5*	CHF	2 235			2 235	2 012	0.00

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	4 500			4 500	61 650	0.00	187
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	15 101	2 121	1 453	15 769	3 431 334	0.27	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	750	194	113	831	627 405	0.05	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	26 177		1 063	25 114	421 915	0.03	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	42 829	33 479	5 242	71 066	7 152 082	0.56	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	26 587	4 019	2 562	28 044	14 431 442	1.12	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	61 593	9 464	6 175	64 882	4 454 149	0.35	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	6 322	1 104	615	6 811	27 012 426	2.10	
GLARNER KB CHF10*	CHF	4 919			4 919	103 299	0.01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	200			200	55 200	0.00	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 498			2 498	37 970	0.00	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	27 960	3 863	2 713	29 110	4 349 034	0.34	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	4 051	1 657	1 552	4 156	354 922	0.03	
HOCN AG CHF10(REGD)*	CHF	450			450	185	0.00	449
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	430 939	66 093	42 611	454 421	39 698 219	3.09	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	13 111	1 075	1 063	13 123	973 727	0.08	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	59			59	238 360	0.02	
IMPLENIA AG CHF 1.02 (REGD)*	CHF	10 615	5 766	2 284	14 097	432 778	0.03	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	3 740			3 740	79 662	0.01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 376	185	117	1 444	1 495 984	0.12	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	619	107	61	665	1 326 010	0.10	638
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	4 451	229	121	4 559	578 993	0.05	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	2 386			2 386	267 232	0.02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	505			505	75 750	0.01	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	164 161	25 748	16 756	173 153	10 157 155	0.79	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF 1.50 (REGD)*	CHF	4 077	139	293	3 923	682 602	0.05	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	4 754	606	344	5 016	1 356 828	0.11	
KLINGELNBERG AG*	CHF	3 985			3 985	52 801	0.00	3 984
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 708	1 759	843	3 624	416 760	0.03	3 110
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	44 140	6 782	4 314	46 608	9 685 142	0.75	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	22 425	2 283	1 863	22 845	487 741	0.04	
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	353 534		353 534				
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	412	142	83	471	349 011	0.03	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	91	13	9	95	9 500 000	0.74	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	130 025	24 622	12 835	141 812	10 641 572	0.83	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	59 179	8 679	7 298	60 560	32 448 048	2.53	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	16 120	618	783	15 955	1 019 525	0.08	
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	5 278			5 278	21 006	0.00	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	4 586	759	241	5 104	544 086	0.04	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	20 010	5 427	5 414	20 023	176 202	0.01	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 188			4 188	118 311	0.01	4 187
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	147			147	166 110	0.01	
MEYER BURGER TECHN CHF7.50*	CHF		23 899	23 899				
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	7 485		1 049	6 436	92 678	0.01	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REGD)*	CHF	31 611	18 337	12 588	37 360	387 797	0.03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	5 673	778	420	6 031	1 767 083	0.14	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	22 500			22 500	91 350	0.01	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	24 109	4 443	4 184	24 368	348 950	0.03	20 207
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	2 082 696	318 947	205 539	2 196 104	164 444 268	12.80	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 625 234	248 985	160 293	1 713 926	152 025 236	11.84	
NOVAVEST REAL ESTA CHF22.75 (REGD) SERIES A*	CHF	6 715	1 990		8 705	308 157	0.02	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	145 751	26 141	9 260	162 632	570 838	0.04	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	6 000			6 000	33 360	0.00	
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	600			600	46 200	0.00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	5 336	3 382	2 181	6 537	269 324	0.02	5 291
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	18 007	2 758	1 758	19 007	23 378 610	1.82	
PEACH PROPERTY GRO CHF 1.00 (REGD)*	CHF	14 424	14 424		28 848	259 632	0.02	28 847
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	512			512	217 600	0.02	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	1 137		47	1 090	369 510	0.03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	10 760	1 821	370	12 211	346 792	0.03	8 689
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	36 172	6 176	3 743	38 605	4 976 185	0.39	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	12 899	13 603	2 997	23 505	438 368	0.03	
RELIEF THERAPEUTIC CHF4.00 (REGD)*	CHF	5 827			5 827	24 532	0.00	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	427 418	65 346	42 100	450 664	62 146 566	4.84	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	2 127			2 127	180 582	0.01	
ROMANDE ENERGIE HO CHF1*	CHF	7 806		266	7 540	324 220	0.03	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	343 797	59 554	33 640	369 711	13 742 158	1.07	
SANTHERA PHARMA CHF0.1 (POST CONS)*	CHF	6 793			6 793	93 879	0.01	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	16 617	2 299	1 707	17 209	4 259 228	0.33	
SCHLATTER INDUS AG CHF1 (REGD)*	CHF	422			422	9 115	0.00	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	713	159	51	821	339 073	0.03	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	72			72	229 680	0.02	71

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
SEALSQ CORP COM USD0.01 WI*	CHF	319		319				
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	2 069			2 069	203 590	0.02	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	14 403	2 725	1 681	15 447	1 940 143	0.15	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	124 309	18 385	13 904	128 790	11 704 435	0.91	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	3 410	518	316	3 612	3 561 432	0.28	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	272 441	44 163	27 067	289 537	5 176 922	0.40	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	127 577	19 622	12 636	134 563	29 038 695	2.26	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	88 194	13 368	7 860	93 702	571 582	0.04	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	39 113	6 051	3 861	41 303	12 238 079	0.95	
SPEXIS AG CHF0.02*	CHF	5 000			5 000	325	0.00	1 836
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	2 251	361	159	2 453	1 073 188	0.08	1 972
STADLER RAIL AG*	CHF	46 305	5 087	3 651	47 741	950 046	0.07	47 740
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF	2 595			2 595	96 015	0.01	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	93 708	15 032	9 507	99 233	11 337 370	0.88	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	13 785	2 030	1 223	14 592	1 911 552	0.15	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		54 188		54 188	2 130 672	0.17	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	43 507	5 199	3 456	45 250	1 452 525	0.11	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	23 454	3 259	2 617	24 096	16 857 562	1.31	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	61 815	9 231	6 018	65 028	6 424 766	0.50	
SWISS STEEL HOLDIN CHF16*	CHF	2 200		2 200				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	20 139	3 184	2 001	21 322	10 756 949	0.84	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 832	1 414	810	9 436	3 283 728	0.26	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	10 248	1 124	756	10 616	2 150 802	0.17	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	51 263	5 042	9 327	46 978	3 011 290	0.23	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	2 797			2 797	508 495	0.04	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	5 452	2 749	1 489	6 712	489 976	0.04	2 731
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 568 477	388 003	392 340	2 564 140	71 103 602	5.54	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 750			1 750	85 925	0.01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	12 261	2 272	1 153	13 380	1 412 928	0.11	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	5 510			5 510	159 790	0.01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	21 347	3 396	2 126	22 617	7 753 108	0.60	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	769	112	91	790	390 260	0.03	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	10 202	900	652	10 450	266 475	0.02	4 420
VILLARS HLDG SA CHF44 (REGD)*	CHF	34			34	19 210	0.00	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	22 070	3 301	1 718	23 653	1 504 331	0.12	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	12 292	1 697	1 096	12 893	1 856 592	0.14	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	3 862			3 862	424 820	0.03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	171			171	327 465	0.03	
WISEKEY INTERNATIO CHF2.50*	CHF	619			619	11 885	0.00	
XLIFE SCIENCES AG NPV*	CHF	2 611			2 611	66 319	0.01	1 232
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	3 344	69	274	3 139	1 028 023	0.08	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	6 890	3 332	1 998	8 224	371 725	0.03	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	900			900	29 520	0.00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	263		16	247	506 350	0.04	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	123	2	5	120	988 800	0.08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	116 337	17 805	11 452	122 690	66 105 372	5.15	
TOTAL Schweiz						1 055 616 129	82.19	
Total Namensaktien						1 057 596 290	82.34	

Anrechte

Schweiz

PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 09.12.24*	CHF		14 424	14 424				
TOTAL Schweiz							0.00	
Total Anrechte							0.00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 282 266 263	99.84	

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

Inhaberaktien

Österreich

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

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Namensaktien							
Schweiz							
MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	17 924 190		17 924 190			
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG RG**	CHF	3 470		3 470			
TOTAL Schweiz						0.00	
Total Namensaktien						0.00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Total Wertschriften					1 282 266 263	99.84	
(davon ausgeliehen)					14 489 641	1.13	
Bankguthaben auf Sicht					1 545 925	0.12	
Derivative Finanzinstrumente					-15 260	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					554 110	0.04	
Gesamtfondsvermögen					1 284 351 038	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-38 174		
Andere Verbindlichkeiten					-118 533		
Nettofondsvermögen					1 284 194 331		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
TOTAL	1 282 251 003	99.84

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25*	14	CHF	1 619 100	-15 260	0.00
			1 619 100	-15 260	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 1 619 100

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	37	57
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	116	116
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	19	5

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.94
USD 1 = CHF 0.91

UBS ETF (CH) – SMI[®]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		2 610 642 622.72	2 506 234 752.11	2 121 446 219.73
Klasse (CHF) A-dis	CH0017142719			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.0599	123.5567	116.2262
Anzahl Anteile im Umlauf		22 112 864.0000	20 284 087.0000	18 252 736.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	16.03
Novartis AG	14.82
Roche Holding AG	14.66
UBS Group AG	6.93
Zurich Insurance Group AG	6.44
ABB Ltd	6.39
Cie Financiere Richemont SA	6.06
Holcim AG	3.87
Lonza Group AG	3.16
Swiss Re AG	3.15
Übrige	18.12
TOTAL	99.63

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30.66
Nahrungsmittel & Softdrinks	16.03
Versicherungen	11.23
Chemie	8.62
Banken & Kreditinstitute	6.93
Elektrische Geräte & Komponenten	6.39
Uhren & Schmuck	6.06
Baugewerbe & Baumaterial	5.27
Gesundheits- & Sozialwesen	3.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.28
Übrige	3.02
TOTAL	99.63

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 280 513.16	671 791.30
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 607 713 311.38	2 492 598 126.56
Derivative Finanzinstrumente	-21 770.00	-40 770.00
Sonstige Vermögenswerte	1 187 155.72	24 284 209.01
Gesamtfondsvermögen	2 617 159 210.26	2 517 513 356.87
Aufgenommene Kredite	-6 030 032.03	-10 856 752.99
Andere Verbindlichkeiten	-486 555.51	-421 851.77
Nettofondsvermögen	2 610 642 622.72	2 506 234 752.11

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	2 348.74	2 269.56
Negativzinsen	-2 455.15	-707.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 387 717.17	72 243 467.46
Erträge der Effektenleihe	3 294.36	13 863.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	134 594.95	582 179.22
TOTAL Ertrag	3 525 500.07	72 841 072.17
Aufwand		
Passivzinsen	-136 056.59	-326 645.16
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 678 442.06	-4 506 590.55
Sonstige Aufwendungen	-46 194.95	-88 530.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-52 427.62	-1 124 299.40
TOTAL Aufwand	-2 913 121.22	-6 046 065.71
Nettoertrag	612 378.85	66 795 006.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	23 436 776.64	38 616 974.30 ¹
Realisierter Erfolg	24 049 155.49	105 411 980.76
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-116 548 549.12	120 090 345.72
Gesamterfolg	-92 499 393.63	225 502 326.48

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 506 234 752.11	2 121 446 219.73
Ordentliche Jahresausschüttung	-31 589 754.16	-26 423 728.80
Zwischenausschüttung	0.00	-42 135 626.70 ¹
Saldo aus dem Anteilverkehr	228 497 018.40	227 845 561.40
Gesamterfolg	-92 499 393.63	225 502 326.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 610 642 622.72	2 506 234 752.11

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	20 284 087.0000	18 252 736.0000
Ausgegebene Anteile	2 861 417.0000	3 215 841.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 032 640.0000	-1 184 490.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	22 112 864.0000	20 284 087.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 828 777.0000	2 031 351.0000

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

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

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

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

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	581 629	79 940	33 278	628 291	82 431 779	3.15
TOTAL Schweiz						82 431 779	3.15
Total Inhaberaktien						82 431 779	3.15
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 404 598	188 149	90 897	1 501 850	383 722 675	14.66
TOTAL Schweiz						383 722 675	14.66
Total Weitere Aktien						383 722 675	14.66
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 189 277	426 801	206 133	3 409 945	167 326 001	6.39
ALCON AG CHF0.04*	CHF	999 025	133 167	63 920	1 068 272	82 150 117	3.14
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	66 834	9 036	4 509	71 361	36 722 371	1.40
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	15 902	2 520	1 059	17 363	68 861 658	2.63
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 083 599	144 786	69 407	1 158 978	101 248 318	3.87
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	111 028	14 840	7 224	118 644	24 654 223	0.94
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	328 468	55 535	22 978	361 025	27 091 316	1.04
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	148 882	19 553	13 938	154 497	82 779 493	3.16
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	4 758 484	1 127 388	284 872	5 601 000	419 402 880	16.03
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	4 087 915	550 091	266 255	4 371 751	387 774 314	14.82
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	45 315	6 226	3 085	48 456	59 600 880	2.28
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	1 074 761	144 244	69 766	1 149 239	158 480 058	6.06
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	320 838	42 954	20 908	342 884	73 994 367	2.83
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	98 420	13 336	6 656	105 100	31 141 130	1.19
SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)*	CHF	59 014	7 817	5 409	61 422	42 970 831	1.64
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	50 799	6 531	3 088	54 242	27 365 089	1.05
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 461 288	844 044	763 917	6 541 415	181 393 438	6.93
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	292 602	39 287	18 967	312 922	168 602 374	6.43
TOTAL Schweiz						2 141 558 857	81.82
Total Namensaktien						2 141 558 857	81.82
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						2 607 713 311	99.63
Total Wertschriften						2 607 713 311	99.63
(davon ausgeliehen)						12 775 000	0.49
Bankguthaben auf Sicht						8 280 513	0.32
Derivative Finanzinstrumente						-21 770	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1 187 156	0.05
Gesamtfondsvermögen						2 617 159 210	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-6 030 032	
Andere Verbindlichkeiten						-486 555	
Nettofondsvermögen						2 610 642 623	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 607 691 541	99.63
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	2 607 691 541	99.63

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25*	23	CHF	2 659 950	-21 770	0.00
			2 659 950	-21 770	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 2 659 950

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	88	196
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	263	263
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	63	40

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis 0.20%

Verwendung des Warenzeichens SMI®

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

UBS ETF (CH) – SLI[®]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		1 176 153 074.85	1 004 299 534.25	809 803 254.98
Klasse (CHF) A-dis	CH0032912732			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		197.2140	203.1116	185.6729
Anzahl Anteile im Umlauf		5 963 841.0000	4 944 569.0000	4 361 452.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Novartis AG	9.15
Roche Holding AG	9.09
Nestlé SA	9.08
UBS Group AG	8.81
Cie Financiere Richemont SA	4.62
Zurich Insurance Group AG	4.47
Lonza Group AG	4.44
Swiss Re AG	4.43
Alcon AG	4.41
Holcim AG	4.40
Übrige	36.88
TOTAL	99.78

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	23.36
Chemie	12.12
Versicherungen	11.20
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.22
Banken & Kreditinstitute	10.20
Baugewerbe & Baumaterial	6.38
Uhren & Schmuck	5.17
Gesundheits- & Sozialwesen	4.41
Elektrische Geräte & Komponenten	4.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.20
Übrige	9.22
TOTAL	99.78

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 873 861.66	80 533.76
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 174 657 391.57	1 002 578 195.99
Derivative Finanzinstrumente	-10 900.00	-3 480.00
Sonstige Vermögenswerte	722 707.27	8 256 767.33
Gesamtfondsvermögen	1 177 243 060.50	1 010 912 017.08
Aufgenommene Kredite	-872 943.46	-6 449 213.98
Andere Verbindlichkeiten	-217 042.19	-163 268.85
Nettofondsvermögen	1 176 153 074.85	1 004 299 534.25

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	906.43	1 319.63
Negativzinsen	-1 068.49	-6 794.88
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 063 590.31	25 329 312.81
– aus Gratisaktien	0.00	463.51
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	1 257.61
Erträge der Effektenleihe	6 577.80	15 325.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	114 366.23	1 163 954.10
TOTAL Ertrag	2 184 372.28	26 504 838.38
Aufwand		
Passivzinsen	-42 180.12	-120 718.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 139 175.16	-1 835 951.69
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-49.58
Sonstige Aufwendungen	-13 484.75	-27 631.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	379.24	-1 855 145.60
TOTAL Aufwand	-1 194 460.79	-3 839 496.67
Nettoertrag	989 911.49	22 665 341.71
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 466 889.30	27 147 711.69 ¹
Realisierter Erfolg	10 456 800.79	49 813 053.40
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-27 177 844.42	72 140 351.85
Gesamterfolg	-16 721 043.63	121 953 405.25

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 004 299 534.25	809 803 254.98
Ordentliche Jahresausschüttung	-17 517 802.50	-17 637 450.00
Zwischenausschüttung	0.00	-9 270 556.58 ¹
Saldo aus dem Anteilverkehr	206 092 386.73	99 450 880.60
Gesamterfolg	-16 721 043.63	121 953 405.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 176 153 074.85	1 004 299 534.25

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 944 569.0000	4 361 452.0000
Ausgegebene Anteile	1 029 272.0000	1 340 959.0000
Zurückgenommene Anteile	-10 000.0000	-757 842.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 963 841.0000	4 944 569.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 019 272.0000	583 117.0000

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

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

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

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

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024			31.12.2024			Davon	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	14 758	1 111	15 869				
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	34 220	6 702	1 836	39 086	6 449 190	0.55	33 923
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	342 997	67 880	13 521	397 356	52 133 107	4.43	
TOTAL Schweiz						58 582 297	4.98	
Total Inhaberaktien						58 582 297	4.98	

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 219	229	117	1 331	13 403 170	1.14	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	48 153	9 128	2 433	54 848	13 733 939	1.17	
TOTAL Schweiz						27 137 109	2.31	
Total Partizipationsscheine						27 137 109	2.31	

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	354 126	80 225	15 707	418 644	106 963 542	9.09	
TOTAL Schweiz						106 963 542	9.09	
Total Weitere Aktien						106 963 542	9.09	

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	898 552	249 549	115 810	1 032 291	50 654 519	4.30	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF		227 916		227 916	5 096 202	0.43	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	557 957	148 752	31 098	675 611	51 954 486	4.41	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	39 403	7 810	2 016	45 197	23 258 376	1.98	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	9 376	2 089	479	10 986	43 570 476	3.70	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	560 494	112 338	79 248	593 584	51 855 498	4.40	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	243 623	47 569	12 326	278 866	16 358 280	1.39	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	65 416	12 874	3 183	75 107	15 607 235	1.33	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	193 528	44 468	9 419	228 577	17 152 418	1.46	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	87 773	17 133	7 261	97 645	52 318 191	4.44	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	956 929	486 291	15 357	1 427 863	106 918 381	9.08	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	965 933	312 287	63 497	1 214 723	107 745 930	9.15	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	26 718	5 280	1 348	30 650	37 699 500	3.20	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	624 276	90 221	319 924	394 573	54 411 617	4.62	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	508 147	111 160	24 544	594 763	22 107 341	1.88	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	184 486	35 836	12 890	207 432	18 851 420	1.60	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	406 875	78 911	20 892	464 894	8 312 305	0.71	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	173 320	47 950	4 302	216 968	46 821 694	3.98	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	57 975	11 452	2 823	66 604	19 734 765	1.68	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	139 178	27 256	6 724	159 710	18 246 868	1.55	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	34 797	6 754	2 728	38 823	27 160 571	2.31	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	29 920	5 846	1 457	34 309	17 308 891	1.47	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 673 543	2 664 361	597 453	3 740 451	103 722 706	8.81	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	31 709	6 332	1 594	36 447	12 494 032	1.06	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	96 335	17 386	16 073	97 648	52 612 742	4.47	
TOTAL Schweiz						981 974 443	83.41	
Total Namensaktien						981 974 443	83.41	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 174 657 392	99.78	

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Total Wertschriften					1 174 657 392	99.78	
(davon ausgeliehen)					5 597 295	0.48)	
Bankguthaben auf Sicht					1 873 862	0.16	
Derivative Finanzinstrumente					-10 900	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					722 707	0.06	
Gesamtfondsvermögen					1 177 243 061	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-872 943		
Andere Verbindlichkeiten					-217 043		
Nettofondsvermögen					1 176 153 075		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 174 646 492	99.78

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25*	10	CHF	1 156 500	-10 900	0.00
			1 156 500	-10 900	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 1 156 500

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	48	60
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	111	111
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.03.25	CHF	10	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Verwendung des Warenzeichens SLI®

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.94
USD 1 = CHF 0.91

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		582 235 104.95	563 360 420.90	580 792 350.48
Klasse (CHF) A-dis	CH0226274246			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		20.0358	21.2277	20.3359
Anzahl Anteile im Umlauf		29 059 700.0000	26 538 956.0000	28 560 020.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	14.06
Roche Holding AG	13.48
Novartis AG	12.53
UBS Group AG	6.54
Zurich Insurance Group AG	5.65
ABB Ltd	5.56
Cie Financiere Richemont SA	5.31
Holcim Ltd	3.27
Swiss Re AG	2.83
Lonza Group AG	2.77
Übrige	27.96
TOTAL	99.96

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29.84
Nahrungsmittel & Softdrinks	15.85
Versicherungen	10.83
Chemie	8.21
Banken & Kreditinstitute	7.58
Uhren & Schmuck	5.65
Elektrische Geräte & Komponenten	5.56
Baugewerbe & Baumaterial	4.50
Gesundheits- & Sozialwesen	2.75
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.00
Übrige	7.19
TOTAL	99.96

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	16 713.65	510.76
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	582 086 126.63	563 215 147.31
Sonstige Vermögenswerte	239 252.25	9 270 586.32
Gesamtfondsvermögen	582 342 092.53	572 486 244.39
Aufgenommene Kredite	0.00	-9 021 064.40
Andere Verbindlichkeiten	-106 987.58	-104 759.09
Nettofondsvermögen	582 235 104.95	563 360 420.90

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	114.88	1 513.34
Negativzinsen	-169.57	-504.17
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	683 658.21	27 139 390.30
– aus Gratisaktien	0.00	272.07
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	2 743.39
Erträge der Effektenleihe	2 737.90	7 324.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 532.04	1 313 162.40
TOTAL Ertrag	690 873.46	28 463 902.04
Aufwand		
Passivzinsen	-69 944.55	-139 761.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-586 049.03	-1 346 733.15
Sonstige Aufwendungen	-23 400.45	-37 173.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4 068.38	-12 877 696.58
TOTAL Aufwand	-675 325.65	-14 401 364.15
Nettoertrag	15 547.81	14 062 537.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 120 151.15	14 636 293.85 ¹
Realisierter Erfolg	1 135 698.96	28 698 831.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-18 275 617.02	19 018 511.21
Gesamterfolg	-17 139 918.06	47 717 342.95

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	563 360 420.90	580 792 350.48
Ordentliche Jahresausschüttung	-15 565 580.64	-15 848 034.40
Saldo aus dem Anteilverkehr	51 580 182.75	-49 301 238.13
Gesamterfolg	-17 139 918.06	47 717 342.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	582 235 104.95	563 360 420.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	26 538 956.0000	28 560 020.0000
Ausgegebene Anteile	3 129 492.0000	23 452 201.0000
Zurückgenommene Anteile	-608 748.0000	-25 473 265.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	29 059 700.0000	26 538 956.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 520 744.0000	-2 021 064.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	12 554	1 354	624	13 284	3 594 650	0.62
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	11 287	1 345	532	12 100	1 996 500	0.34
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	117 957	13 514	5 727	125 744	16 497 613	2.83
TOTAL Schweiz						22 088 763	3.79
Total Inhaberaktien						22 088 763	3.79

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	374	53	16	411	4 138 770	0.71
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	15 926	1 883	856	16 953	4 245 031	0.73
TOTAL Schweiz						8 383 801	1.44
Total Partizipationsscheine						8 383 801	1.44

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	274 725	32 177	13 749	293 153	74 900 592	12.86
TOTAL Schweiz						74 900 592	12.86
Total Weitere Aktien						74 900 592	12.86

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	625 495	69 440	34 745	660 190	32 395 523	5.56
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	65 638	7 910	3 597	69 951	1 564 104	0.27
ALCON AG CHF0.04*	CHF	195 331	22 980	9 695	208 616	16 042 570	2.75
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	36 456	3 771	1 744	38 483	1 398 472	0.24
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	13 304	1 333	605	14 032	812 453	0.14
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	17 975	1 616	1 542	18 049	2 961 841	0.51
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 392	156	58	1 490	1 793 960	0.31
BKW AG CHF2.5*	CHF	8 309	786	344	8 751	1 314 400	0.23
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	11 731	1 029	328	12 432	1 038 072	0.18
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	83 967	8 106	2 356	89 717	905 245	0.16
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 742	201	79	2 864	1 751 336	0.30
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		35 074	365	34 709	3 493 114	0.60
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	13 040	1 553	651	13 942	7 174 553	1.23
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 610	432	186	3 856	15 292 896	2.63
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	14 537	1 347	449	15 435	2 305 989	0.40
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	203 801	24 292	10 438	217 655	19 014 341	3.27
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	80 387	9 458	3 991	85 854	5 036 196	0.86
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	18 840	2 224	934	20 130	4 183 014	0.72
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	43	5	3	45	4 500 000	0.77
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	60 770	5 636	2 981	63 425	4 759 412	0.82
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	29 102	3 187	2 151	30 138	16 147 940	2.77
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 044 232	114 918	65 938	1 093 212	81 859 715	14.06
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	770 743	90 211	38 444	822 510	72 956 637	12.53
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	8 881	1 025	428	9 478	11 657 940	2.00
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	210 198	24 595	10 483	224 310	30 932 349	5.31
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	159 482	19 012	7 832	170 662	6 343 507	1.09
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	9 157	619	246	9 530	2 358 675	0.41
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	58 813	6 706	2 255	63 264	5 749 432	0.99
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	120 909	12 149	6 606	126 452	2 260 962	0.39
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	59 614	6 931	2 870	63 675	13 741 065	2.36
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	19 835	2 355	983	21 207	6 283 634	1.08
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	43 475	5 179	2 160	46 494	5 311 940	0.91
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	20 522		20 522			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	11 514	1 321	842	11 993	8 390 303	1.44
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	30 218	3 783	1 797	32 204	3 181 755	0.55
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	10 091	1 212	536	10 767	5 431 952	0.93

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal				
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	25 176	1 760	2 942	23 994	1 538 015	0.26	23 993
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 286 177	149 018	62 737	1 372 458	38 058 260	6.54	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	10 570	1 215	522	11 263	3 860 956	0.66	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	57 217	6 668	2 804	61 081	32 910 443	5.65	
TOTAL Schweiz						476 712 971	81.86	
Total Namensaktien						476 712 971	81.86	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						582 086 127	99.96	
Total Wertschriften						582 086 127	99.96	
(davon ausgeliehen)						5 788 683	0.99	
Bankguthaben auf Sicht						16 714	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						239 252	0.04	
Gesamtfondsvermögen						582 342 093	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-106 988		
Nettofondsvermögen						582 235 105		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	582 086 127	99.96
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	582 086 127	99.96

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.91

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in EUR		93 550 530.44	90 793 595.47	65 759 222.95
Klasse (EUR) A-dis	CH0226274204			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		26.5605	27.7282	25.9294
Anzahl Anteile im Umlauf		3 522 169.0000	3 274 408.0000	2 536 084.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	6.97
Roche Holding AG	6.69
Novartis AG	6.21
UBS Group AG	3.24
Zurich Insurance Group AG	2.80
ABB Ltd	2.76
Cie Financiere Richemont SA	2.63
Holcim Ltd	1.62
Swiss Re AG	1.41
Lonza Group AG	1.38
Übrige	13.87
TOTAL	49.58

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.81
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.86
Versicherungen	5.37
Chemie	4.07
Banken & Kreditinstitute	3.76
Uhren & Schmuck	2.80
Elektrische Geräte & Komponenten	2.76
Baugewerbe & Baumaterial	2.23
Gesundheits- & Sozialwesen	1.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.99
Übrige	3.56
TOTAL	49.58

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	94 604 088.85	686 684.23
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	94 030 677.99	92 165 753.54
Derivative Finanzinstrumente	990 346.96	-2 062 052.12
Sonstige Vermögenswerte	38 551.03	1 179 616.11
Gesamtfondsvermögen	189 663 664.83	91 970 001.76
Aufgenommene Kredite	-96 076 803.65	-1 151 385.42
Andere Verbindlichkeiten	-36 330.74	-25 020.87
Nettofondsvermögen	93 550 530.44	90 793 595.47

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	1 642.72	3 009.54
Negativzinsen	-140.29	-232.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	108 544.26	3 332 017.88
– aus Gratisaktien	0.00	33.64
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	9 260.86
Erträge der Effektenleihe	648.65	847.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 221.93	227 848.57
TOTAL Ertrag	112 917.27	3 572 785.79
Aufwand		
Passivzinsen	-4 414.86	-19 320.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-108 023.16	-207 727.26
Sonstige Aufwendungen	-2 930.34	-4 436.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-75.16	-1 142 269.46
TOTAL Aufwand	-115 443.52	-1 373 753.67
Nettoertrag	-2 526.25	2 199 032.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 544 142.80	8 182 735.99 ¹
Realisierter Erfolg	-3 546 669.05	10 381 768.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 010 391.84	-15 369.26
Gesamterfolg	-1 536 277.21	10 366 398.85

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	90 793 595.47	65 759 222.95
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 387 724.15	-1 773 158.80
Saldo aus dem Anteilverkehr	6 680 936.33	16 441 132.47
Gesamterfolg	-1 536 277.21	10 366 398.85
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	93 550 530.44	90 793 595.47

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 274 408.0000	2 536 084.0000
Ausgegebene Anteile	295 904.0000	2 689 023.0000
Zurückgenommene Anteile	-48 143.0000	-1 950 699.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	3 522 169.0000	3 274 408.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	247 761.0000	738 324.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	1 985	195	164	2 016	581 327	0.31
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	1 756	213	125	1 844	324 225	0.17
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	18 589	1 936	1 450	19 075	2 666 860	1.41
TOTAL Schweiz						3 572 412	1.88
Total Inhaberaktien						3 572 412	1.88

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	56	22	17	61	654 578	0.35
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	2 513	245	189	2 569	685 489	0.36
TOTAL Schweiz						1 340 066	0.71
Total Partizipationsscheine						1 340 066	0.71

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	43 264	4 765	3 592	44 437	12 098 667	6.38
TOTAL Schweiz						12 098 667	6.38
Total Weitere Aktien						12 098 667	6.38

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	98 591	11 263	9 789	100 065	5 232 390	2.76
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	10 565	880	798	10 647	253 689	0.13
ALCON AG CHF0.04*	CHF	30 816	3 302	2 501	31 617	2 590 889	1.37
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	5 802	475	517	5 760	223 054	0.12
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 117	150	160	2 107	130 000	0.07
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 847	217	324	2 740	479 138	0.25
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	218	18	11	225	288 676	0.15
BKW AG CHF2.5*	CHF	1 263	98	38	1 323	211 754	0.11
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	1 799	157	52	1 904	169 416	0.09
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	13 668	1 771	1 835	13 604	146 271	0.08
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	426	27	19	434	282 806	0.15
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		5 318	53	5 265	564 639	0.30
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 062	213	159	2 116	1 160 346	0.61
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	570	61	47	584	2 468 127	1.30
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	2 252	191	99	2 344	373 173	0.20
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	32 125	3 671	2 806	32 990	3 071 120	1.62
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	12 718	1 289	975	13 032	814 620	0.43
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 980	286	213	3 053	676 043	0.36
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	7	1	1	7	745 933	0.39
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	9 606	826	808	9 624	769 574	0.41
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	4 594	481	506	4 569	2 608 710	1.38
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	164 481	17 599	16 362	165 718	13 223 225	6.97
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	121 419	13 359	10 099	124 679	11 784 707	6.21
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 400	161	125	1 436	1 882 181	0.99
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	33 144	3 620	2 768	33 996	4 995 673	2.63
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	25 259	2 641	1 994	25 906	1 026 112	0.54
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 434	88	73	1 449	382 160	0.20
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	9 268	1 119	786	9 601	929 794	0.49
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	18 646	1 628	911	19 363	368 928	0.19
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	9 373	1 012	738	9 647	2 218 429	1.17
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 128	331	252	3 207	1 012 587	0.53
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	6 888	718	548	7 058	859 290	0.45
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	3 301		3 301			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 821	195	197	1 819	1 356 077	0.71
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	4 818	483	427	4 874	513 150	0.27
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 608	165	141	1 632	877 371	0.46

Titel	30.06.2024			31.12.2024			Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	3 866	234	547	3 553		242 692	0.13	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	202 525	22 644	17 147	208 022		6 146 969	3.24	179 286
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 664	164	119	1 709		624 288	0.33	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	9 030	1 025	797	9 258		5 315 531	2.80	
TOTAL Schweiz							77 019 533	40.61	
Total Namensaktien							77 019 533	40.61	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							94 030 678	49.58	
Total Wertschriften							94 030 678	49.58	
(davon ausgeliehen)							6 998 394	3.69)	
Bankguthaben auf Sicht							94 604 089	49.88	
Derivative Finanzinstrumente							990 347	0.52	
Sonstige Vermögenswerte							38 551	0.02	
Gesamtfondsvermögen							189 663 665	100.00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-96 076 804		
Andere Verbindlichkeiten							-36 331		
Nettofondsvermögen							93 550 530		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	94 030 678	49.58
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	990 347	0.52
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	95 021 025	50.10

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	84 377 400	EUR	90 909 032	06.01.2025	987 359	0.52
CHF	448 100	EUR	483 277	06.01.2025	5 734	0.00
CHF	1 138 400	EUR	1 226 419	06.01.2025	13 217	0.01
CHF	373 500	EUR	403 720	06.01.2025	5 678	0.00
CHF	1 368 900	EUR	1 457 664	06.01.2025	-1 183	0.00
CHF	88 058 000	EUR	94 029 333	04.02.2025	-20 458	-0.01
					990 347	0.52

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	89 146 600	EUR	93 786 203	03.09.2024
EUR	1 003 393	CHF	956 700	03.09.2024
CHF	87 736 100	EUR	93 616 029	02.10.2024
CHF	855 500	EUR	911 703	02.10.2024
EUR	2 472 250	CHF	2 311 400	02.10.2024
CHF	85 677 200	EUR	91 222 720	04.11.2024
EUR	364 562	CHF	340 500	04.11.2024
CHF	392 800	EUR	419 247	04.11.2024
CHF	867 500	EUR	926 925	04.11.2024
CHF	84 872 600	EUR	90 583 723	03.12.2024
CHF	1 385 000	EUR	1 471 457	03.12.2024
CHF	359 300	EUR	383 980	03.12.2024
CHF	372 100	EUR	399 752	03.12.2024
CHF	84 377 400	EUR	90 909 032	06.01.2025
CHF	448 100	EUR	483 277	06.01.2025
CHF	1 138 400	EUR	1 226 419	06.01.2025
CHF	373 500	EUR	403 720	06.01.2025
CHF	1 368 900	EUR	1 457 664	06.01.2025
CHF	88 058 000	EUR	94 029 333	04.02.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (EUR) A-dis 0.24%

Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.07
USD 1 = EUR 0.97

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in USD		360 817 964.81	357 965 580.91	169 692 676.39
Klasse (USD) A-dis	CH0226274212			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		26.3834	27.2403	24.9589
Anzahl Anteile im Umlauf		13 675 922.0000	13 141 013.0000	6 798 882.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	6.87
Roche Holding AG	6.59
Novartis AG	6.12
UBS Group AG	3.19
Zurich Insurance Group AG	2.76
ABB Ltd	2.72
Cie Financiere Richemont SA	2.60
Holcim AG	1.59
Swiss Re AG	1.38
Lonza Group AG	1.35
Übrige	13.67
TOTAL	48.84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.57
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.74
Versicherungen	5.30
Chemie	4.01
Banken & Kreditinstitute	3.70
Uhren & Schmuck	2.76
Elektrische Geräte & Komponenten	2.72
Baugewerbe & Baumaterial	2.20
Gesundheits- & Sozialwesen	1.35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.98
Übrige	3.51
TOTAL	48.84

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	364 853 691.73	2 525 913.26
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	359 430 472.40	358 097 305.63
Derivative Finanzinstrumente	11 437 251.78	-769 238.18
Sonstige Vermögenswerte	145 406.75	3 550 453.94
Gesamtfondsvermögen	735 866 822.66	363 404 434.65
Aufgenommene Kredite	-374 903 575.67	-5 366 493.92
Andere Verbindlichkeiten	-145 282.18	-72 359.82
Nettofondsvermögen	360 817 964.81	357 965 580.91

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5 075.75	5 943.71
Negativzinsen	-262.76	-330.28
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	439 724.01	10 124 048.90
– aus Gratisaktien	0.00	99.73
Erträge der Effektenleihe	2 394.30	2 127.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 518.31	539 261.44
TOTAL Ertrag	453 449.61	10 671 151.40
Aufwand		
Passivzinsen	-27 018.98	-47 689.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-428 900.50	-653 107.13
Sonstige Aufwendungen	-9 087.60	-9 683.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 354.79	-1 332 453.22
TOTAL Aufwand	-466 361.87	-2 042 933.80
Nettoertrag	-12 912.26	8 628 217.60
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 813 345.76	20 239 838.68 ¹
Realisierter Erfolg	2 800 433.50	28 868 056.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 286 153.93	15 441 596.67
Gesamterfolg	-2 485 720.43	44 309 652.95

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	357 965 580.91	169 692 676.39
Ordentliche Jahresausschüttung	-9 394 996.90	-4 321 020.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	14 733 101.23	148 284 271.57
Gesamterfolg	-2 485 720.43	44 309 652.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	360 817 964.81	357 965 580.91

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 141 013.0000	6 798 882.0000
Ausgegebene Anteile	886 169.0000	9 425 978.0000
Zurückgenommene Anteile	-351 260.0000	-3 083 847.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	13 675 922.0000	13 141 013.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	534 909.0000	6 342 131.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	7 206	1 107	850	7 463	2 228 400	0.30
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	6 437	1 043	711	6 769	1 232 425	0.17
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	67 391	9 921	6 925	70 387	10 190 096	1.38
TOTAL Schweiz						13 650 921	1.86
Total Inhaberaktien						13 650 921	1.86

Partizipationsscheine

Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	215	37	22	230	2 555 697	0.35
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	9 019	1 369	880	9 508	2 627 093	0.36
TOTAL Schweiz						5 182 790	0.70
Total Partizipationsscheine						5 182 790	0.70

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	157 006	22 523	15 517	164 012	46 240 073	6.28
TOTAL Schweiz						46 240 073	6.28
Total Weitere Aktien						46 240 073	6.28

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	357 556	50 196	38 608	369 144	19 987 747	2.72
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	37 472	4 918	3 297	39 093	964 546	0.13
ALCON AG CHF0.04*	CHF	111 722	16 680	11 626	116 776	9 909 048	1.35
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	20 100	3 032	1 821	21 311	854 556	0.12
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	7 408	1 160	710	7 858	502 045	0.07
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	10 157	1 279	1 306	10 130	1 834 298	0.25
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	791	111	68	834	1 108 012	0.15
BKW AG CHF2.5*	CHF	4 636	689	413	4 912	814 105	0.11
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	6 559	1 084	674	6 969	642 109	0.09
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	47 360	6 862	4 130	50 092	557 714	0.08
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	1 562	189	130	1 621	1 093 784	0.15
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		19 727	263	19 464	2 161 497	0.29
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	7 464	1 091	735	7 820	4 440 466	0.60
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 065	295	202	2 158	9 444 003	1.28
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	8 414	1 061	855	8 620	1 421 052	0.19
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	116 537	16 455	11 238	121 754	11 736 750	1.59
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	45 633	7 046	4 542	48 137	3 115 825	0.42
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	10 824	1 508	1 048	11 284	2 587 382	0.35
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	24	3	2	25	2 758 621	0.37
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	34 886	4 617	3 954	35 549	2 943 555	0.40
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	16 643	2 241	2 028	16 856	9 965 732	1.35
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	596 742	84 369	69 368	611 743	50 546 004	6.87
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	440 470	63 578	43 875	460 173	45 039 829	6.12
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	5 083	735	516	5 302	7 196 094	0.98
RICHMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	120 115	17 514	12 126	125 503	19 097 229	2.60
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	91 700	12 784	8 855	95 629	3 922 240	0.53
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 223	520	433	5 310	1 450 179	0.20
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	33 610	5 186	3 309	35 487	3 558 685	0.48
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	68 115	9 290	6 098	71 307	1 406 863	0.19
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	34 082	4 928	3 386	35 624	8 482 934	1.15
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	11 346	1 597	1 112	11 831	3 868 166	0.53
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	25 012	3 509	2 452	26 069	3 286 492	0.45
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	11 378	800	12 178			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	6 588	901	766	6 723	5 189 971	0.71
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	17 162	2 481	1 582	18 061	1 969 023	0.27
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	5 802	825	585	6 042	3 363 519	0.46

Titel	30.06.2024			31.12.2024			Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³			
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	14 025	1 305	2 198	13 132	928 840	0.13		
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	735 108	106 640	74 080	767 668	23 489 582	3.19		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	6 045	840	572	6 313	2 387 968	0.32		
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	32 720	4 841	3 366	34 195	20 330 225	2.76		
TOTAL Schweiz						294 356 689	40.00		
Total Namensaktien						294 356 689	40.00		
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						359 430 472	48.84		
Total Wertschriften						359 430 472	48.84		
(davon ausgeliehen)						5 107 702	0.69		
Bankguthaben auf Sicht						364 853 692	49.58		
Derivative Finanzinstrumente						11 437 252	1.55		
Sonstige Vermögenswerte						145 407	0.03		
Gesamtfondsvermögen						735 866 823	100.00		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-374 903 576			
Andere Verbindlichkeiten						-145 282			
Nettofondsvermögen						360 817 965			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	359 430 472	48.84
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	11 437 252	1.55
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	370 867 724	50.39

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	319 037 000	USD	363 608 493	06.01.2025	11 521 368.00	1.57
USD	1 000 768	CHF	877 500	06.01.2025	-32 364.00	0.00
CHF	353 300	USD	396 373	06.01.2025	6 473.00	0.00
CHF	584 900	USD	655 249	06.01.2025	9 757.00	0.00
CHF	935 500	USD	1 038 629	06.01.2025	6 217.00	0.00
CHF	327 167 000	USD	362 203 286	04.02.2025	-74 199.00	-0.02
					11 437 252.00	1.55

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	367 100	USD	407 922	05.08.2024
CHF	929 900	USD	1 039 797	05.08.2024
CHF	367 100	USD	410 161	05.08.2024
CHF	327 567 100	USD	373 422 230	03.09.2024
CHF	372 000	USD	424 075	03.09.2024
USD	9 010 081	CHF	7 779 700	03.09.2024
CHF	272 700	USD	313 634	03.09.2024
CHF	2 196 700	USD	2 580 200	03.09.2024
CHF	313 881 200	USD	371 219 373	02.10.2024
CHF	340 100	USD	402 228	02.10.2024
CHF	4 929 600	USD	5 818 388	02.10.2024
USD	9 778 356	CHF	8 212 900	02.10.2024
CHF	1 227 600	USD	1 452 259	02.10.2024
CHF	871 800	USD	1 032 058	02.10.2024
CHF	308 196 000	USD	366 747 189	04.11.2024
CHF	347 000	USD	412 923	04.11.2024
CHF	347 000	USD	402 274	04.11.2024
CHF	925 200	USD	1 071 085	04.11.2024
CHF	462 600	USD	535 241	04.11.2024
CHF	1 164 100	USD	1 344 731	04.11.2024
USD	1 003 100	CHF	874 449	12.11.2024
USD	970 800	CHF	854 841	02.12.2024
CHF	314 760 100	USD	365 164 060	03.12.2024
CHF	888 300	USD	1 021 258	03.12.2024
CHF	350 600	USD	402 245	03.12.2024
CHF	869 800	USD	987 878	03.12.2024
CHF	374 000	USD	424 142	03.12.2024
CHF	631 100	USD	716 395	03.12.2024
CHF	888 300	USD	1 008 888	03.12.2024
CHF	319 037 000	USD	363 608 493	06.01.2025
USD	1 000 768	CHF	877 500	06.01.2025
CHF	353 300	USD	396 373	06.01.2025
CHF	584 900	USD	655 249	06.01.2025
CHF	935 500	USD	1 038 629	06.01.2025
CHF	327 167 000	USD	362 203 286	04.02.2025

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse (USD) A-dis 0.24%

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.10
EUR 1 = USD 1.04

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		515 878 928.30	767 693 793.46	774 771 572.09
Klasse (CHF) A-acc	CH0492935355			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		19.6921	20.0302	17.9514
Anzahl Anteile im Umlauf		12 376 459.0000	10 867 120.0000	9 758 466.0000
Klasse (CHF) A-dis	CH0368190739			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		17.4528	18.0289	16.4311
Anzahl Anteile im Umlauf		15 594 132.0000	30 507 785.0000	36 491 332.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Roche Holding AG	6.42
Swiss Re AG	5.44
Zurich Insurance Group AG	5.18
Givaudan SA	5.18
Alcon AG	4.98
UBS Group AG	4.94
ABB Ltd	4.94
Novartis AG	4.83
Nestlé SA	4.82
Sika AG	4.56
Übrige	48.66
TOTAL	99.95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	23.22
Versicherungen	15.54
Chemie	10.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	9.61
Banken & Kreditinstitute	8.70
Elektrische Geräte & Komponenten	6.39
Gesundheits- & Sozialwesen	5.12
Baugewerbe & Baumaterial	3.17
Maschinen & Apparate	2.86
Immobilien	2.83
Übrige	12.38
TOTAL	99.95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	143 860.21	21 953 845.41
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	515 778 849.21	767 685 837.89
Sonstige Vermögenswerte	90 540.76	7 749 348.62
Gesamtfondsvermögen	516 013 250.18	797 389 031.92
Aufgenommene Kredite	0.00	-29 466 408.19
Andere Verbindlichkeiten	-134 321.88	-228 830.27
Nettofondsvermögen	515 878 928.30	767 693 793.46

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	478.00	2 772.17
Negativzinsen	-322.54	-914.28
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	274 423.08	22 132 833.33
– aus Gratisaktien	0.00	624.24
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	65 189.65	242 434.08
TOTAL Ertrag	339 768.19	22 377 749.54
Aufwand		
Passivzinsen	-26 911.63	-107 617.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-313 871.52	-631 009.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-733 009.46	-1 475 828.30
Sonstige Aufwendungen	-18 417.55	-27 892.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 492 844.19	-3 973 652.11
TOTAL Aufwand	400 634.03	-6 215 999.92
Nettoertrag	740 402.22	16 161 749.62
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	25 590 709.19	13 209 152.40 ¹
Realisierter Erfolg	26 331 111.41	29 370 902.02
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-30 679 997.59	64 054 081.50
Gesamterfolg	-4 348 886.18	93 424 983.52

¹ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	767 693 793.46	774 771 572.09
Ordentliche Jahresausschüttung	-12 551 798.63	-12 295 572.40
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 543 687.48	-1 142 621.33
Saldo aus dem Anteilverkehr	-233 370 492.87	-87 064 568.42
Gesamterfolg	-4 348 886.18	93 424 983.52
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	515 878 928.30	767 693 793.46

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 867 120.0000	9 758 466.0000
Ausgegebene Anteile	2 262 876.0000	10 034 465.0000
Zurückgenommene Anteile	-753 537.0000	-8 925 811.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	12 376 459.0000	10 867 120.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 509 339.0000	1 108 654.0000
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	30 507 785.0000	36 491 332.0000
Ausgegebene Anteile	2 559 971.0000	5 419 877.0000
Zurückgenommene Anteile	-17 473 624.0000	-11 403 424.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 594 132.0000	30 507 785.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-14 913 653.0000	-5 983 547.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Luxemburg							
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	10 968	1 415	5 219	7 164	456 347	0.09
TOTAL Luxemburg						456 347	0.09
Schweiz							
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	3 916		3 916			
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	63 096	15 658	32 029	46 725	3 474 004	0.67
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	13 308	2 170	8 169	7 309	144 280	0.03
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	40 391	9 556	20 164	29 783	8 059 280	1.56
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	14 280	4 769	7 877	11 172	851 306	0.16
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	36 515	8 853	18 418	26 950	4 446 750	0.86
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	349 957	37 168	172 979	214 146	28 095 955	5.44
TOTAL Schweiz						45 071 575	8.73
Total Inhaberaktien						45 527 922	8.82
Partizipationsscheine							
Schweiz							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 225	295	602	918	9 244 260	1.79
TOTAL Schweiz						9 244 260	1.79
Total Partizipationsscheine						9 244 260	1.79
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	164 677	20 803	87 324	98 156	25 078 858	4.86
TOTAL Schweiz						25 078 858	4.86
Total Weitere Aktien						25 078 858	4.86
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	796 539	103 829	380 564	519 804	25 506 782	4.94
ALCON AG CHF0.04*	CHF	479 864	67 313	212 816	334 361	25 712 361	4.98
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	42 590	10 043	21 288	31 345	1 814 876	0.35
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	57 796	10 169	27 445	40 520	6 649 332	1.29
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	4 502	1 098	2 279	3 321	3 998 484	0.77
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	15 531	3 188	7 193	11 526	476 600	0.09
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	12 417	2 905	6 187	9 135	5 476 433	1.06
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	38 011	9 078	19 070	28 019	2 339 587	0.45
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	9 552	3 432	6 120	6 120	1 995 120	0.39
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	4 386	1 584	2 802	2 802	1 815 696	0.35
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	37 858	8 903	18 707	28 054	2 300 428	0.45
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	272 274	62 973	134 916	200 331	2 021 340	0.39
DOCMORRIS AG CHF30.00*	CHF	14 980	3 851	8 382	10 449	208 771	0.04
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	4 514	1 617	2 897	2 897	1 865 668	0.36
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	2 700	598	1 340	1 958	1 441 088	0.28
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		120 848	43 230	77 618	7 811 476	1.51
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	42 186	10 135	21 183	31 138	16 023 615	3.11
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	98 325		98 325			
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	9 199	1 729	4 193	6 735	26 711 010	5.18
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	14 508	3 373	7 337	10 544	323 701	0.06
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	259 959	62 323	130 457	191 825	11 252 455	2.18
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	60 953	14 637	30 591	44 999	9 350 792	1.81
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	136	31	67	100	10 000 000	1.94
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	196 603	46 396	101 347	141 652	10 629 566	2.06
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	76 015	649	76 664			
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	8 936	2 118	4 500	6 554	698 656	0.14
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	31 242	6 338	15 815	21 765	191 532	0.04
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	269	52	153	168	189 840	0.04

Titel		30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	50 062	10 223	24 672	35 613	369 663	0.07	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	9 164	2 117	4 589	6 692	1 960 756	0.38	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	405 040	132 781	205 471	332 350	24 886 368	4.82	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	411 123	65 168	195 277	281 014	24 925 942	4.83	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	236 045	58 223	118 830	175 438	615 787	0.12	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	8 256	1 025	9 281				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	57 882	13 190	28 402	42 670	5 500 163	1.07	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	516 695	124 553	260 140	381 108	14 165 784	2.75	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	22 090	4 851	10 894	16 047	2 015 503	0.39	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	189 163	52 183	100 175	141 171	12 829 620	2.49	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	5 126	1 097	2 484	3 739	3 686 654	0.71	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	385 918	94 232	194 489	285 661	5 107 619	0.99	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	136 687	39 609	67 184	109 112	23 546 370	4.56	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	63 958	15 514	32 296	47 176	13 978 249	2.71	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	140 854	33 770	70 722	103 902	11 870 804	2.30	
SULZER AG CHF0.01*	CHF		27 237	9 768	17 469	2 288 439	0.44	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	66 395	12 273	78 668				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	37 249	7 817	18 311	26 755	18 717 798	3.63	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	97 556	23 923	49 206	72 273	7 140 572	1.38	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	32 685	7 722	16 333	24 074	12 145 333	2.35	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	13 540	3 099	6 660	9 979	3 472 692	0.67	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	16 162	3 731	7 951	11 942	2 419 449	0.47	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	80 631	13 535	41 793	52 373	3 357 109	0.65	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 393 512	254 913	728 426	919 999	25 511 572	4.94	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	34 072	8 257	17 159	25 170	8 628 276	1.67	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	35 886	7 898	17 772	26 012	1 654 363	0.32	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	5 167	1 167	2 548	3 786	1 239 915	0.24	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF		12 306	4 554	7 752	350 390	0.07	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	81 642	7 901	39 919	49 624	26 737 411	5.18	
TOTAL Schweiz						435 927 810	84.48	
Total Namensaktien						435 927 810	84.48	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						515 778 849	99.95	
Total Wertschriften						515 778 849	99.95	
(davon ausgeliehen)							0.00	
Bankguthaben auf Sicht						143 860	0.03	
Sonstige Vermögenswerte						90 541	0.02	
Gesamtfondsvermögen						516 013 250	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-134 322		
Nettofondsvermögen						515 878 928		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	515 778 849	99.95
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	515 778 849	99.95

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-acc	0.29%
Klasse (CHF) A-dis	0.28%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.94

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		22 497 366.07	22 124 787.43	6 666 686.07
Klasse (CHF) A-dis	CH1244681594			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		12.7206	13.7585	13.3334
Anzahl Anteile im Umlauf		1 768 577.0000	1 608 077.0000	500 000.0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Novartis AG	14.23
Nestlé SA	14.20
Zurich Insurance Group AG	13.07
Swiss Re AG	10.62
Kuehne & Nagel International AG	9.91
Roche Holding AG	8.67
Adecco Group AG	7.36
Galenica AG	7.26
Holcim AG	2.16
Lonza Group AG	1.85
Übrige	8.04
TOTAL	97.37

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	32.20
Versicherungen	23.69
Nahrungsmittel & Softdrinks	14.20
Verkehr & Transport	9.92
Diverse Dienstleistungen	7.36
Baugewerbe & Baumaterial	2.16
Chemie	1.85
Banken & Kreditinstitute	1.49
Verpackungsindustrie	1.44
Elektrische Geräte & Komponenten	1.05
Übrige	2.01
TOTAL	97.37

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2024	30.6.2024
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	32 994 368.94 ¹
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	22 494 486.60	22 115 305.41
Sonstige Vermögenswerte	608 124.90	606 863.30
Gesamtfondsvermögen	23 102 611.50	55 716 537.65
Aufgenommene Kredite	-597 564.12	-33 580 903.20 ²
Andere Verbindlichkeiten	-7 681.31	-10 847.02
Nettofondsvermögen	22 497 366.07	22 124 787.43

Erfolgsrechnung

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	13.05	132.90
Negativzinsen	-8.55	-48.45
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 604.55	1 733 813.00
– aus Gratisaktien	0.00	15.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3 294.95	234 364.98
TOTAL Ertrag	314.10	1 968 278.29
Aufwand		
Passivzinsen	-16 530.30	-4 880.79
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-24 054.31	-47 769.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2 953.79	-1 175 686.98
TOTAL Aufwand	-37 630.82	-1 228 337.72
Nettoertrag	-37 316.72	739 940.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	133 771.81	144 285.96 ³
Realisierter Erfolg	96 455.09	884 226.53
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 074 700.84	-89 149.11
Gesamterfolg	-978 245.75	795 077.42

¹ Davon CHF 32 994 368.94 aus Forderung einer Wertpapiertransaktion.

² Davon CHF 32 997 719.14 aus Verbindlichkeit einer Anteilsrücknahme.

³ Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	22 124 787.43	6 666 686.07
Ordentliche Jahresausschüttung	-886 419.27	-170 000.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 237 243.66	14 833 023.94
Gesamterfolg	-978 245.75	795 077.42
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	22 497 366.07	22 124 787.43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2024-31.12.2024	1.7.2023-30.6.2024
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 608 077.0000	500 000.0000
Ausgegebene Anteile	349 500.0000	6 074 032.0000
Zurückgenommene Anteile	-189 000.0000	-4 965 955.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 768 577.0000	1 608 077.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	160 500.0000	1 108 077.0000

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2024		31.12.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	21 372	4 489	3 291	22 570	1 678 080	7.26
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	3 880	939	614	4 205	241 788	1.05
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	30 068	5 877	17 239	18 706	2 454 227	10.62
Total Schweiz						4 374 094	18.93
Total Inhaberaktien						4 374 094	18.93
Partizipationsscheine							
Schweiz							
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF		10		10	2 504	0.01
Total Schweiz						2 504	0.01
Total Partizipationsscheine						2 504	0.01
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	7 559	1 596	1 316	7 839	2 002 865	8.67
Total Schweiz						2 002 865	8.67
Total Weitere Aktien						2 002 865	8.67
Namensaktien							
Schweiz							
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	46 009	39 896	9 858	76 047	1 700 411	7.36
ALCON AG CHF0.04*	CHF	6 159	958	7 117			
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	11			11	2 101	0.01
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF		4 627	440	4 187	343 334	1.49
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	3		3			
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	5 401	1 130	820	5 711	498 913	2.16
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	9 433	3 132	1 546	11 019	2 289 748	9.91
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	2 864	547	2 415	996	74 740	0.32
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	1 251	244	696	799	428 104	1.85
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		11 962	1 006	10 956	96 413	0.42
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	12 035	7 575	2 221	17 389	180 498	0.78
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	30 785	18 911	5 878	43 818	3 281 092	14.20
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	35 320	7 449	5 732	37 037	3 285 182	14.22
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	938	109	1 047			
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	22 541	4 547	8 534	18 554	331 746	1.44
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	1 647	328	703	1 272	376 894	1.63
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	6 553	1 235	4 551	3 237	207 492	0.90
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	3 656	2 689	743	5 602	3 018 358	13.07
Total Schweiz						16 115 024	69.75
Total Namensaktien						16 115 024	69.75
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						22 494 487	97.37
Total Wertschriften						22 494 487	97.37
(davon ausgeliehen)							0.00
Sonstige Vermögenswerte						608 125	2.63
Gesamtfondsvermögen						23 102 612	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-597 564	
Andere Verbindlichkeiten						-7 682	
Nettofondsvermögen						22 497 366	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	22 494 487	97.37
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	22 494 487	97.37

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

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

Anhang zu Ergänzende Angaben

Vergütung an die Fondsleitung

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

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

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

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

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

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommen- den Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf jeweils vier Nachkommastellen des jeweiligen Teilvermögens gerundet.

Replikationsstrategie für ETFs mit physischer Replikation

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

In der Praxis wird die Mehrheit unserer Aktien- und Anleihen ETFs vollständig repliziert. Per 31. Dezember 2024 wendete der folgende Teilfonds «Stratified Sampling» für die Nachbildung des Referenzindex an:

OTC-Derivate und Effektenleihe (Securities Lending)

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

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

Securities Lending bei UBS ETFs

Einsatz von Securities Lending bei UBS ETFs

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

Die vom Borger am Markt erhaltenen Einnahmen werden zu 80% (abzüglich 6 Basispunkten) den relevanten Teilvermögen gutgeschrieben, während UBS AG 20% (zuzüglich 6 Basispunkten) der Einnahmen erhält, um die Kosten für die Prüfung der Sorgfaltspflicht und die operativen Kosten zu decken, die durch die Transaktionen im Rahmen der Wertpapierleihe entstehen. Die 6 Basispunkte werden auf Basis des Ausleihvolumens der aktuellen Periode berechnet.

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

Ablauf Securities Lending

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

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

Erhöhte Anforderungen an die Sicherheiten (Collateral)

Bei einer Wertpapierleihe handelt es sich um eine vorübergehende Übertragung von Wertpapieren vom Verleiher (der Fondsmanagementgesellschaft) auf einen Dritten (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: 31.12.2024	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
Währung:	EUR	USD
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate		
UBS AG	990 346.96	11 437 251.78
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
– Barmittel	-	-
– Anlagefonds	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-

Teilvermögen ohne zugelassene Effektenleihe

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

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:

1. Juli 2024 -
31. Dezember 2024

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

Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Dezember 2024

UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	205 265.40 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	67 924 617.47 CHF
– Sicherheiten	343 697.14 CHF	20 105.78 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	77 832 645.12 CHF

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %)

per 31. Dezember 2024

nach Art der Vermögenswerte:

– Anleihen	52.09	47.19	0.00	0.00	73.20
– Aktien	47.80	48.19	0.00	0.00	22.87
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Geldmarktanlagen	0.11	4.62	0.00	0.00	3.93

nach Land:

– Australien	5.86	18.96	0.00	0.00	5.38
– Belgien	0.20	14.60	0.00	0.00	6.82
– China	3.39	0.00	0.00	0.00	2.18
– Deutschland	13.28	12.97	0.00	0.00	3.39
– Finnland	0.00	0.00	0.00	0.00	2.19
– Frankreich	3.79	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.16
– Hongkong	3.25	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	2.76	2.94	0.00	0.00	18.51
– Kanada	5.15	18.06	0.00	0.00	16.51
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Neuseeland	1.42	0.00	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	2.96	0.00	0.00	0.00	0.57
– Norwegen	6.96	0.00	0.00	0.00	0.00
– Österreich	4.28	9.76	0.00	0.00	0.00
– Schweden	2.51	0.74	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	11.81	3.37	0.00	0.00	15.83
– Singapur	0.00	0.00	0.00	0.00	0.35
– Supranational	6.88	14.61	0.00	0.00	8.91
– Vereinigte Staaten	25.50	3.99	0.00	0.00	19.20

nach Kreditrating:

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

Effektenleihe

Vermögenswerte und

Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	329 455 096.56 CHF	1 105 511 649.81 CHF	168 346 454.80 CHF	98 313 928.08 CHF	1 319 376 133.74 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	2 229 491.02 CHF	902 728.05 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	51 342 618.90 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	0.68%	0.08%	0.00%	0.00%	3.89%
Erträge aus der Effektenleihe	7 125.91 CHF	12 229.52 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	52 997.93 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	2 702.77 CHF	2 800.44 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	21 998.41 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	4 423.14 CHF	9 429.08 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	30 999.52 CHF

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

Berichtszeitraum: 1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024	UBS ETF (CH) – SPI® Mid	UBS ETF (CH) – SPI®	UBS ETF (CH) – SMI®	UBS ETF (CH) – SLI®	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Dezember 2024					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	30 228 287.48 CHF	14 489 640.70 CHF	12 775 000.00 CHF	5 597 295.00 CHF	5 788 682.72 CHF
– Sicherheiten	33 866 375.63 CHF	16 562 790.78 CHF	14 300 666.61 CHF	6 405 619.33 CHF	6 612 344.27 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2024					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	73.61	72.52	75.52	71.34	75.87
– Aktien	21.64	22.34	22.29	24.19	22.91
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00	0.00	1.18
– Geldmarktanlagen	4.75	5.14	2.19	4.47	0.04
nach Land:					
– Australien	7.86	0.64	7.23	0.07	3.52
– Belgien	10.96	18.89	8.87	15.45	1.34
– China	2.54	0.13	0.00	0.00	1.20
– Deutschland	1.44	5.17	13.19	8.95	13.60
– Finnland	0.98	2.31	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	1.09	1.36	1.78	7.75	5.60
– Grossbritannien	0.49	0.00	6.19	0.00	0.00
– Hongkong	0.00	0.00	0.15	0.25	0.00
– Japan	16.80	11.69	2.95	7.79	4.91
– Kanada	18.54	17.77	7.45	12.88	10.81
– Liechtenstein	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.00	0.73	0.00	0.00	0.00
– Neuseeland	1.20	0.03	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	0.29	0.64	0.00	4.35	0.01
– Norwegen	0.01	0.03	9.06	15.76	13.17
– Österreich	0.00	0.01	4.83	0.90	0.03
– Schweden	0.00	0.00	6.82	0.00	2.26
– Schweiz	11.78	8.32	17.19	10.49	13.76
– Singapur	0.00	2.50	0.79	4.76	4.22
– Supranational	8.82	11.11	7.57	0.00	11.66
– Vereinigte Staaten	17.14	18.67	5.93	10.60	13.91
nach Kreditrating:					
– Rating > AA-	79.97	78.89	100.00	100.00	79.94
– Rating <= AA-	20.03	21.11	0.00	0.00	20.06
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	455 316 454.91 CHF	1 327 546 821.41 CHF	2 599 818 308.10 CHF	1 103 000 298.55 CHF	568 200 743.83 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	24 424 466.42 CHF	19 383 989.94 CHF	7 897 237.39 CHF	13 786 025.48 CHF	5 665 970.58 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.36%	1.46%	0.30%	1.25%	1.00%
Erträge aus der Effektenleihe	101 450.43 CHF	96 175.68 CHF	5 914.06 CHF	11 381.16 CHF	4 703.89 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	39 970.03 CHF	34 308.22 CHF	2 619.70 CHF	4 803.36 CHF	1 965.99 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	61 480.40 CHF	61 867.46 CHF	3 294.36 CHF	6 577.80 CHF	2 737.90 CHF

Berichtszeitraum: 1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Dezember 2024			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	6 998 394.09 EUR	5 107 702.38 USD	0.00 CHF
– Sicherheiten	7 783 022.14 EUR	5 915 533.34 USD	0.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2024			
nach Art der Vermögenswerte:			
– Anleihen	77.98	75.21	0.00
– Aktien	22.01	24.78	0.00
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00
– Geldmarktanlagen	0.01	0.00	0.00
nach Land:			
– Australien	13.71	4.72	0.00
– Belgien	22.90	5.75	0.00
– China	0.17	0.00	0.00
– Deutschland	8.79	12.93	0.00
– Finnland	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	3.40	5.27	0.00
– Grossbritannien	1.35	0.24	0.00
– Hongkong	1.26	4.71	0.00
– Japan	3.67	0.47	0.00
– Kanada	7.41	8.44	0.00
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.00	0.01	0.00
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	1.64	0.61	0.00
– Norwegen	0.69	9.64	0.00
– Österreich	0.34	2.00	0.00
– Schweden	0.07	1.53	0.00
– Schweiz	8.21	11.43	0.00
– Singapur	5.06	0.01	0.00
– Supranational	6.39	13.29	0.00
– Vereinigte Staaten	14.94	18.95	0.00
nach Kreditrating:			
– Rating > AA-	97.57	93.20	0.00
– Rating <= AA-	2.43	6.80	0.00
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	91 087 099.29 EUR	362 084 442.67 USD	23 393 356.76 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 236 089.13 EUR	4 653 006.10 USD	0.00 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.36%	1.29%	0.00%
Erträge aus der Effektenleihe	1 101.57 EUR	4 147.41 USD	0.00 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	452.92 EUR	1 753.11 USD	0.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	648.65 EUR	2 394.30 USD	0.00 CHF

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

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

