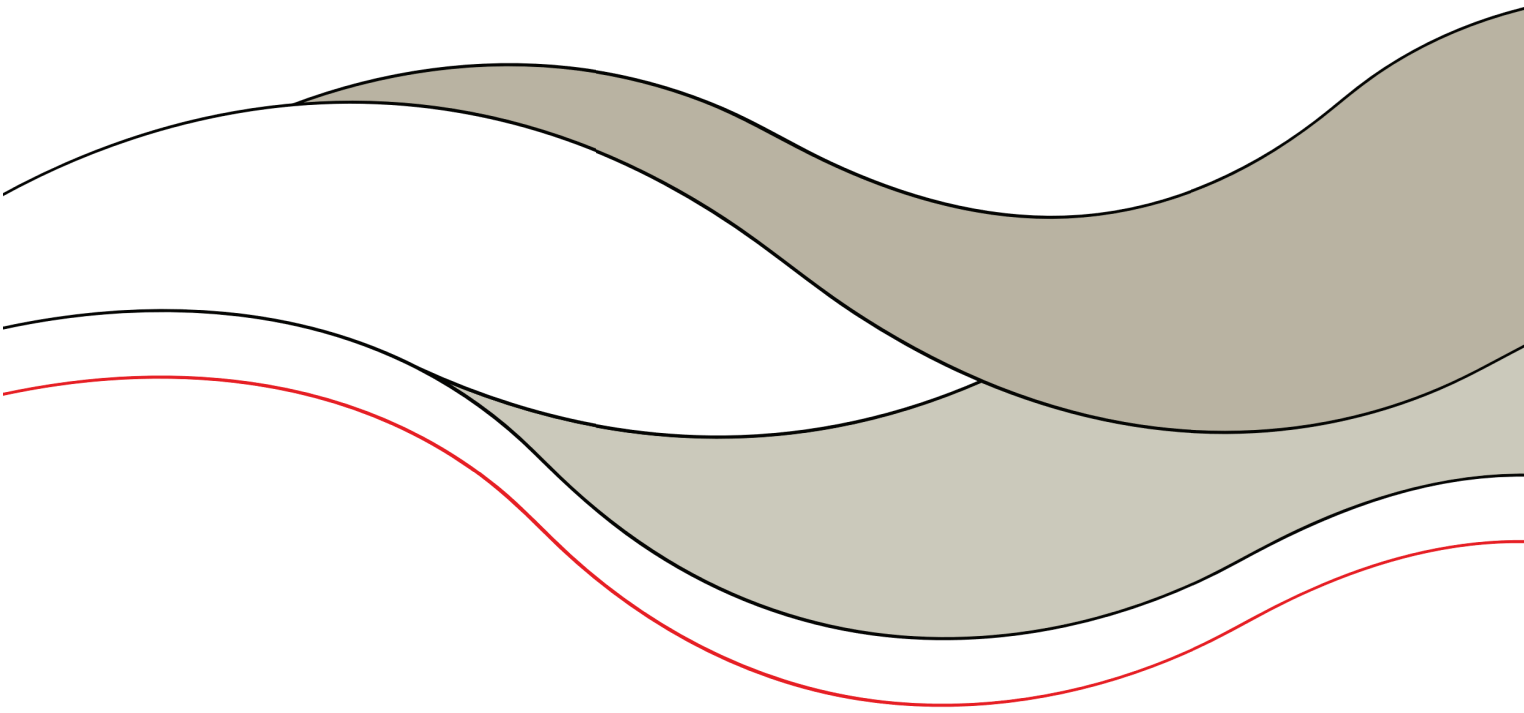
UBS

Asset Management
UBS Funds

Jahresbericht 2025/2026

Geprüfter Jahresbericht
per 30. Juni 2026



Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF
UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
Mitteilungen an die Anleger	6
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF	15
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF	23
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF	30
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF	35
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF	40
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF	45
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF	50
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF	55
UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF	60
UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF	73
UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF	84
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF	90
UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF	100
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF	107
UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF	118
UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF	125
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF	132
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF	139
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF	148
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF	157
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]	164
Anhang zu Ergänzende Angaben	171
Effektenleihe und Sicherheiten	176
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	179
Sonstige Informationen	182

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS ETF (CH) –

UBS SXI Real Estate® ETF
CHF dis CH0124758522

UBS SXI Real Estate® Funds ETF
CHF dis CH0105994401

UBS Gold ETF
USD acc CH0106027193

UBS Gold hEUR ETF
EUR acc CH0106027144

UBS Gold hCHF ETF
CHF acc CH0106027128

UBS Platinum ETF
USD acc CH0116014934

UBS Palladium ETF
USD acc CH0118929022

UBS Silver ETF
USD acc CH0118929048

UBS SBI® Corporate ESG ETF
CHF dis CH0118923876

UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF
CHF dis CH0118923892

UBS SMIM® ETF
CHF dis CH0111762537

UBS SPI® ESG ETF
CHF acc CH0590186661
CHF dis CH1416135346

UBS SPI® Mid ETF
CHF dis CH0130595124

UBS Core SPI® ETF
CHF acc CH1416135338
CHF dis CH0131872431

UBS SMI® ETF
CHF acc CH1447931341
CHF dis CH0017142719

UBS SLI® ETF
CHF dis CH0032912732

UBS MSCI Switzerland ETF
CHF dis CH0226274246

UBS MSCI Switzerland hEUR ETF
EUR dis CH0226274204

UBS MSCI Switzerland hUSD ETF
USD dis CH0226274212

UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
CHF acc CH0492935355
CHF dis CH0368190739

UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]
CHF acc CH1416135353
CHF dis CH1244681594

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Organisation

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

Verwaltungsrat
Manuel Roller
Präsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Conrad Brüllmann
Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym
Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management (Europe) S.A. Luxembourg, Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser
Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Dr. Andreas Binder
Unabhängiges Mitglied

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Werner Alfred Strebel
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung
Eugène Del Cioppo
Geschäftsführer

Georg Pfister
Stellvertretender Geschäftsführer
Head Operating Office, Finance, HR
(bis 2.12.2025)

Jakob Spur
Stellvertretender Geschäftsführer
Head Operations, HR
(ab 2.12.2025)*

Michael Böniger
Mitglied
Head Real Estate Funds - Operations & Business Management
(ab 2.12.2025)*

Marcus Eberlein
Mitglied
Head Investment Risk Control

Urs Fäs
Mitglied
Head Real Estate Funds – Investment Management

Thomas Reisser
Mitglied
Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Mitglied
Head WLS - Products

Beatrice Amez-Droz
Mitglied
Head WLS - BD / CRM

Melanie Gut
Mitglied
Head ManCo Oversight
(ab 2.12.2025)*

Katharina Linhart
Mitglied
Head ManCo Governance
(ab 2.12.2025)*

Ursina Braun
Mitglied
Head Finance
(ab 2.12.2025)*

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

* Unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), welche mit Schreiben per 6.5.2026 abgeschlossen wurde.

Vertrieb in Liechtenstein
Anteile des

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF
UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]
sind in Liechtenstein zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Kontaktstelle in Liechtenstein
Vertrieb und Zahlstelle
Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft,
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Singapur
Anteile des

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF
UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]
können in diesem Land vertrieben werden.

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Angebot in Mexiko
Für Anteile des

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

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

- UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF
- UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF
- UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF
- UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF
- UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF
- UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF
- UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF
- UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF
- UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF
- UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF
- UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF
- UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF
- UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF
- UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF
- UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF
- UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF
- UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF
- UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF
- UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF
- UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
- UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Mitteilung vom 11. September 2025:

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

Unter § 1 soll Ziff. 2 neu eingefügt werden:

«2. Der Umbrella-Fonds enthält ausschliesslich ETF-Anteilsklassen. Die ETF-Anteile sind an der SIX Swiss Exchange («SIX») kotiert und werden deshalb als Exchange Traded Funds («ETF») bezeichnet. »

2. Namenänderung des Teilvermögens «UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF» und dessen Referenzindex

In Folge der Namensanpassung des Referenzindices und der damit verbundenen Umstellung des Teilvermögens «UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF» von einem Artikel 8 SFDR-Produkt (sogenanntes «SFDR»-Produkt gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) zu einem Artikel 6 SFDR-Produkt, soll der Name des Teilvermögens wie folgt angepasst werden:

Bisheriger Name des Teilvermögens	Neuer Name des Teilvermögens
UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF	UBS MSCI Swiss Dividend ETF

Demnach soll der Name des Referenzindices des Teilvermögens wie folgt angepasst werden:

Bisheriger Name des Teilvermögens	Neuer Name des Teilvermögens
MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Low Carbon Select Screens Index (Net Total Return)	MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Index (Net Total Return)

Diese Änderung soll fortlaufend im Prospekt, Fondsvertrag und Produktanhang des Umbrella-Fonds umgesetzt werden.

3. Die Fondsleitung (§ 3)

§ 3 Ziff. 2 soll wie folgt angepasst werden:

«2. Die Fondsleitung und ihre Beauftragten unterliegen der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht. Sie handeln unabhängig und wahren ausschliesslich die Interessen der Anleger. Sie treffen die organisatorischen Massnahmen, die für eine einwandfreie ~~Geschäftsführung~~ Geschäftstätigkeit erforderlich sind.» […]

4. Die Depotbank (§ 4)

§ 4 Ziff. 2 soll wie folgt angepasst werden:

«2. Die Depotbank und ihre Beauftragten unterliegen der Treue-, Sorgfalts- und Informationspflicht. Sie handeln unabhängig und wahren ausschliesslich die Interessen der Anleger. Sie treffen die organisatorischen Massnahmen, die für eine einwandfreie ~~Geschäftsführung~~ Geschäftstätigkeit erforderlich sind.» […]

5. Die Anleger (§ 5)

§ 5 Ziff. 5 soll wie folgt angepasst werden:

«Die Anleger erhalten bei der Fondsleitung jederzeit Auskunft über die Grundlagen für die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil. Machen die Anleger ein Interesse an näheren Angaben über einzelne Geschäfte der Fondsleitung wie die Ausübung von Mitgliedschafts- und Gläubigerrechten oder über das Riskmanagement oder über Sachauslagen geltend, so erteilt ihnen die Fondsleitung auch darüber jederzeit Auskunft.» […]

§ 5 Ziff. 6 soll wie folgt angepasst werden:

«Die Anleger können den Fondsvertrag jederzeit kündigen und die Auszahlung ihres Anteils am Teilvermögen in bar verlangen. Anstelle der Auszahlung in bar kann für die in den jeweiligen Produkteanhängen im Besonderen Teil beschriebenen Teilvermögen auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sachauslage des Edelmetalles gemäss den Bestimmungen von §18 vorgenommen werden. ~~Der Anleger kann für die Teilvermögen für die eine diesbezügliche Regelung in den jeweiligen Produktanhängen im Besonderen Teil vorgesehen ist, eine Auszahlung/Einbuchung des Edelmetalles verlangen («Sachauslage»).~~»

6. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

§ 6 Ziff. 3 soll wie folgt angepasst werden:

«[…] Anleger, welche die Voraussetzungen zum Halten einer Anteilsklasse nicht mehr erfüllen, verlieren das Recht, weiterhin über die jeweilige Anteilsklasse am Anlagefonds beteiligt

zu sein. Die detaillierten Angaben zu den Anteilsklassen sind im Produkteanhang im Besonderen Teil des Fondsvertrages zu finden.»

7. Einhaltung der Anlagevorschriften (§ 7)

§ 7 Ziff. 3 soll wie folgt angepasst werden:

«Werden die Beschränkungen durch Marktveränderungen überschritten, so müssen die Anlagen unter Wahrung der Interessen der Anleger innerhalb einer angemessenen Frist auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Werden die Anlagevorschriften aktiv verletzt, namentlich durch Käufe oder Verkäufe, so müssen die Anlagen unverzüglich auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Wird den Anlegerinnen und Anlegern ein aufgrund eines solchen aktiven Anlageverstosses entstandener Schaden nicht ersetzt, so ist der Anlageverstoss der Prüfgesellschaft unverzüglich mitzuteilen und so rasch wie möglich in den Publikationsorganen zu veröffentlichen. Die Mitteilung und die Veröffentlichung müssen eine konkrete Umschreibung des Anlageverstosses und des für die Anlegerinnen und Anleger entstandenen Schadens umfassen. Im Jahresbericht wird über sämtliche aktiven Anlageverstösse Bericht erstattet. Werden Beschränkungen in Verbindung mit Derivaten gemäss § 12 sowie den jeweiligen Produktanhängen im Besonderen Teil nachstehend durch eine Veränderung des Deltas verletzt, so ist der ordnungsgemässe Zustand unter Wahrung der Interessen der Anleger spätestens innerhalb von drei Bankwerktagen wieder herzustellen.»

8. Anlagepolitik (§ 8)

Unter § 8 soll Ziff. 4 neu eingefügt werden:

«7. Die Fondsleitung stellt eine den Anlagen, der Anlagepolitik, der Risikoverteilung, dem Anlegerkreis und der Rücknahmefrequenz angemessene Liquidität des Umbrella-Fonds sicher (Liquiditätsmanagement). Die Einzelheiten zum Prozess des Liquiditätsrisikomanagement werden im Prospekt offengelegt.»

9. Flüssige Mittel (§ 9)

§ 9 soll wie folgt angepasst werden:

«Die Fondsleitung darf für jedes Teilvermögen zusätzlich angemessene flüssige Mittel in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens und in allen Währungen, in denen Anlagen beim entsprechenden Teilvermögen zugelassen sind, halten. Als flüssige Mittel gelten Bankguthaben ~~sowie Forderungen aus Pensionsgeschäften~~ auf Sicht und auf Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten.»

10. Effektenleihe (§ 10)

Unter § 10 soll Ziff. 9 neu wie folgt eingefügt werden:

«9. Der maximale Grenzwert für Effektenleihen beträgt 100% des ausleihfähigen Bestandes. Die Effektenleihe ist mit Risiken verbunden. Die Effektenleihe hat zur Folge, dass das Eigentum an den verliehenen Effekten an den Borger übertragen wird. Mit Ausnahme von Fällen, in denen das Engagement der Fondsleitung durch Sicherheiten gedeckt ist, geht die Fondsleitung das Risiko ein, dass der Borger Konkurs geht, zahlungsunfähig wird, betrieben wird oder vergleichbaren Verfahren unterzogen wird oder dass die Vermögenswerte des Borgers gepfändet oder gesperrt werden (Gegenparteirisiko). Die Effektenleihe beeinflusst das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko von Wertpapieren nicht.»

11. Pensionsgeschäfte (§ 11)

Unter § 11 soll Ziff. 1 bis Ziff. 10 komplett entfernt werden, da die Fondsleitung für sämtliche Teilvermögen des Umbrella-Fonds keine Pensionsgeschäfte tätigt.

§ 11 soll neu wie folgt lauten:

«1. Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.»

12. Aufnahme und Gewährung von Krediten (§ 13)

In Folge der Anpassungen unter § 11, soll § 13 Ziff. 1 und Ziff. 2 wie folgt angepasst werden:

«1. Die Fondsleitung darf für Rechnung der Teilvermögen keine Kredite gewähren.

Die Effektenleihe ~~und das Pensionsgeschäft als Reverse Repo~~ gemäss dem vorliegenden Fondsvertrag ~~gelten~~ gilt nicht als Kreditgewährung im Sinne dieses Paragraphen.

2. Die Fondsleitung darf für jedes Teilvermögen höchstens 10% seines Nettovermögens vorübergehend Kredite aufnehmen. ~~Das Pensionsgeschäft als Repo gemäss dem vorliegenden Fondsvertrag gilt als Kreditaufnahme im Sinne dieses Paragraphen, es sei denn, die erhaltenen Mittel werden im Rahmen eines Arbitrage-Geschäfts für die Übernahme von Effekten gleicher Art, Güte, Bonität und Laufzeit in Verbindung mit einem entgegengesetzten Pensionsgeschäft (Reverse Repo) verwendet.~~»

13. Risikoverteilung (§ 15)

Unter § 15 sollen die bestehenden Ziffern 10 und 11 wie folgt ersetzt werden (Ziff. 10 - 12):

«10. Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben. In Anwendung von Art. 84 Abs. 2 KKV hat die FINMA auf Gesuch der Fondsleitung davon den Erwerb von Beteiligungsrechten an Unternehmen mit kleiner oder mittlerer Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in der Schweiz haben, ausgenommen. Bei diesen Unternehmen darf die Fondsleitung:

a) keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 20% der Stimmrechte ausmachen;

b) für Anlagefonds bzw. Teilvermögen, bei denen sich die Stimmrechtsausübung nach der Stimmrechtsrichtlinie und den normalen Prozessen der Fondsleitung richtet, und deren Anlagepolitik und Anlagerichtlinien sich nicht an einem Index orientieren, keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen;

c) Für Anlagefonds bzw. Teilvermögen desselben Fondssponsors oder miteinander verbundener Fondssponsoren keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen.

In allen Fällen darf die Fondsleitung keinen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten ausüben. Weitere Angaben zur Ausübung der Stimmrechte sind im Prospekt offengelegt.

Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben.

11. Die Fondsleitung darf für das Vermögen eines Teilvermögens höchstens je 10% der stimmrechtslosen Beteiligungspapiere, der Schuldverschreibungen und/oder der Geldmarktinstrumente desselben Emittenten sowie höchstens 25% der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen erwerben. Diese Beschränkungen gelten nicht, wenn sich im Zeitpunkt des Erwerbs der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen, der Geldmarktinstrumente oder der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen nicht berechnen lässt.

12. Die Beschränkungen der vorstehenden Ziff. 11 und 12 sind nicht anwendbar auf Effekten und Geldmarktinstrumente, die von einem Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden.»

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

§ 20 Ziff. 1 soll wie folgt angepasst werden:

«[…]

– Druck der Fondsverträge, Prospekte, KIIDS ~~bzw. Basisinformationsblatts~~ sowie der Jahres- und Halbjahresberichte; […]»

Diese Anpassung wird fortlaufend im Prospekt und Fondsvertrag umgesetzt.

§ 20 Ziff. 2, Ziff. 3 und Ziff. 4 sollen wie folgt angepasst werden:

«[…]

2. Fondsleitung und Depotbank haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung aller Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Anlegerinteressen durch die Fondsleitung, den Verwalter von Kollektivvermögen oder die Depotbank verursacht werden. ~~der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Anleger treffen.~~
3. Zusätzlich tragen die Teilvermögen sämtliche, aus der Verwaltung des Vermögens der Kosten im Zusammenhang mit dem An- und Verkauf von Anlagen einschliesslich Absicherungsgeschäften, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen. ~~Teilvermögen erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben etc.).~~
   Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.
4. ~~Die Fondsleitung und deren Beauftragte sowie die Depotbank können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen bezahlen.~~ Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen. Die Fondsleitung und deren Beauftragte sowie die Depotbank können hingegen Rabatte zwecks Reduktion der dem Umbrella-Fonds bzw. den Teilvermögen belasteten Gebühr oder Kosten direkt an die Anleger bezahlen. Im Prospekt legt die Fondsleitung offen, ob und unter welchen Voraussetzungen ~~Retrozessionen und~~ Rabatte gewährt werden. Zusätzlich können Anleger auch Seeding-Vereinbarungen mit UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem mit ihr verbundenen Unternehmen) eingehen, wobei die Seeding Gebühren nicht dem Vermögen des Teilvermögens belastet, sondern von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem mit ihr verbundenen Unternehmen) bezahlt werden. Im Prospekt legt die Fondsleitung offen, ob und unter welchen Voraussetzungen Seeding-Vereinbarungen gewährt werden. […]»

15. Publikationen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen (§ 24)

§ 24 Ziff. 3 soll wie folgt angepasst werden:

«3. Die Fondsleitung publiziert die Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. den Nettoinventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» aller Anteilsklassen bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ~~in dem Prospekt genannten Print- oder elektronischen Medium~~ bei der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch). Die Preise werden mindestens zweimal im Monat publiziert. Die Wochen und Wochentage, an denen die Publikation stattfindet, werden im Prospekt festgelegt.»

16. Vereinigung (§ 25)

§ 25 Ziff. 2 soll wie folgt angepasst werden:

«2. Teilvermögen bzw. Anlagefonds können nur vereinigt werden, sofern:
a) die entsprechenden Fondsverträge dies vorsehen;
b) sie von der entsprechenden Fondsleitung verwaltet werden;
c) die entsprechenden Fondsverträge bezüglich folgender Bestimmungen grundsätzlich übereinstimmen:
– die Anlagepolitik, die Anlagetechniken, die Risikoverteilung sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken,
– die Verwendung des Nettoertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten,
– die Art, die Höhe und die Berechnung aller Vergütungen, die Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie die Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen (Courtagen, Gebühren, Abgaben), die dem Fondsvermögen bzw. dem Vermögen des Teilvermögens oder den Anlegern belastet werden dürfen,
~~– Rücknahmebedingungen~~
– die Laufzeit des Vertrages und die Voraussetzungen der Auflösung.~~;~~ […]»

§ 25 Ziff. 5 soll wie folgt angepasst werden:

«5. Die Fondsleitung publiziert die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrages nach § 24 Ziff. 2 sowie die beabsichtigte Vereinigung und deren Zeitpunkt zusammen mit dem Vereinigungsplan mindestens zwei Monate vor dem von ihr festgelegten Stichtag zweimal im Publikationsorgan der beteiligten Teilvermögen bzw. Anlagefonds. Dabei weist sie die Anleger darauf hin, dass diese bei der Aufsichtsbehörde innert 30 Tagen seit der letzten Publikation Einwendungen gegen die beabsichtigte Änderungen des Fondsvertrages erheben oder die Rückzahlung ihrer Anteile verlangen können bzw. den Antrag auf Sachauslage gemäss § 18 stellen können.»

§ 25 Ziff. 7 soll wie folgt angepasst werden:

«7. Die Fondsleitung meldet der Aufsichtsbehörde den Abschluss der Vereinigung und publiziert den Vollzug der Vereinigung, die Bestätigung der Prüfgesellschaft zur ordnungsgemässen Durchführung sowie das Umtauschverhältnis ohne Verzug ~~in den~~im Publikationsorgan~~en~~ der beteiligten Teilvermögen bzw. Anlagefonds.»

17. Laufzeit der Teilvermögen und Auflösung (§ 27)

§ 27 Ziff. 4 soll wie folgt angepasst werden:

«4. Die Fondsleitung gibt der Aufsichtsbehörde die Auflösung unverzüglich bekannt und veröffentlicht sie ~~in den~~im Publikationsorgan~~en~~.»

18. Produktanhang (Besonderer Teil des Fondsvertrags)

18.1.

Für alle Teilvermögen soll Ziff. 6 im Produktanhang «Pensionsgeschäfte» angepasst werden, um klarzustellen, dass die Fondsleitung keine Pensionsgeschäfte tätigt.

18.2. Anpassung das Anlageziels des «UBS MSCI Swiss Dividend ETF» (bisher: «UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF»)

Das Anlageziel des Teilvermögens soll wie folgt angepasst werden, um den neuen Referenzindex und die Umstellung zu einem Artikel 6 SFDR-Produkt abzubilden:

Wie bereits unter Ziffer 2 dieser Publikation erwähnt, ändert sich der Name des Teilvermögens und dessen Index. Unter «1. Anlageziel» soll zudem folgender Text zu ESG gestrichen werden:

«[…]

~~Der Referenzindex wendet folgende Nachhaltigkeitsansätze an:~~

~~Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Low Carbon Select Screens Index (Net Total Return) basiert auf seinem Parent Index, dem MSCI Switzerland IMI Index. Dieser enthält Large-, Mid- und Small-Cap-Aktien aus den Schweizer Aktienmärkten. Der Index soll die Performance einer Strategie abbilden, die eine systematische Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Standards (sog. **ESG-Faktoren**) anstrebt und das Engagement gegenüber dem Faktor Yield maximiert. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Low Carbon Select Screens Index (Net Total Return)wird durch die Auswahl von Komponenten des MSCI Switzerland IMI Index (der «Parent Index») und die Anwendung eines Optimierungsprozesses konstruiert. Dieser Prozess zielt darauf ab, das Engagement im Faktor Yield (innerhalb vorgegebener Beschränkungen) zu maximieren, den Tracking Error zu minimieren, das Engagement in CO2 und anderen Treibhausgasen in Kohlenstoffäquivalenten zu reduzieren, das Engagement in potenziellen Emissionsrisiken fossiler Brennstoffreserven um 30% zu verringern sowie den gewichteten durchschnittlichen und branchenbereinigten ESG-Score des Index gegenüber dem Parent Index um 10% zu verbessern (sog. **Positive-Screening-Ansatz**). Der Index schliesst Unternehmen aus, die in den Bereichen umstrittene Waffen, konventionelle Waffen, zivile Schusswaffen, Atomwaffen, Tabak, Kohleverstromung und Gewinnung fossiler Brennstoffe tätig sind (sog. **ESG-Ausschlusskriterien**).~~

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

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

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

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

19. Formelle bzw. redaktionelle Änderungen

Es werden weitere Änderungen des Fondsvertrages vorgenommen, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind.

I. Anpassung des Prospekts

Der Prospekt wird entsprechend angepasst.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 14. Oktober 2025 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 15. Oktober 2025 in Kraft.

Mitteilung vom 25. Februar 2026

1. Anpassung des Anlageziel im Produktanhang (Besonderer Teil des Fondsvertrags)

Das Anlageziel sämtlicher Teilvermögen im Produktanhang soll wie folgt geändert werden (Anpassung hervorgehoben):

– UBS SBI® Corporate ESG ETF

«Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des SBI® ESG Corporate nachzubilden. Durch die Nachbildung des Referenzindizes, dessen Methodologie unter anderem die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze beinhaltet, verfolgt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens.

[…]
Das Teilvermögen wendet die folgenden Ansätze an:

- «**Best-in-Class/Positive Screening**»;
- «**Ausschlüsse**»;
- «**Stewardship**».

UBS Asset Management vergleicht das Nachhaltigkeitsprofil des Teilvermögens mit dem Nachhaltigkeitsprofil des übergeordneten Index (SBI® Corporate Index) zum nachhaltigen Referenzindex. Mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «**Best-in-Class/Positive Screening**» verfolgt das Teilvermögen das Nachhaltigkeitsziel, das Nachhaltigkeitsprofil seines Portfolios im Vergleich zum übergeordneten Index (SBI® Corporate Index) zu übertreffen.

Darüber hinaus werden Ausschlüsse angewandt (**Ausschlüsse/Negative Screening**). Diese Ausschlüsse können an Schwellenwerte und weitere Kriterien angeknüpft sein. Weitere Details zu den Ausschlusskriterien, einschliesslich zu spezifischen Schwellenwerten, sowie möglichen Beschränkungen sind in der Indexmethodik zu finden (siehe Ziff. 1.9 des Prospekts).

Damit ist das Teilvermögen über die finanziellen Ziele hinaus mit Nachhaltigkeitszielen verträglich (gemäss AMAS-Klassifizierung als «**Verträglichkeit**» eingestuft).

Best-in-Class / Positive Screening: Bei diesem Ansatz ist die Portfoliokonstruktion in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte aufgrund bindender Kriterien (z. B. Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung von schlechten Titeln oder Vermeidung von schlechten Titeln im Peer-Vergleich) darauf ausgerichtet, besser als eine Vergleichsgrösse abzuschneiden. Diese Bewertung stützt sich auf Daten und Analysen aus internen Quellen sowie von anerkannten externen Datenanbietern. Externe Datenquellen sind die ESG Research und ESG Datenanbieter MSCI ESG Research und Sustainalytics für allgemeine ESG Daten wie z.B. ESG Ratings, ESG Scores, Geschäftspraktiken. Die Verbesserung wird anhand eines oder mehrerer Nachhaltigkeitskennzahlen gemessen. Eine detaillierte Beschreibung des angewandten Best-In-Class-Ansatzes ist dem Anlageziel jedes betroffenen Teilvermögens zu entnehmen.

Ausschlüsse: Der Referenzindex schliesst Unternehmen mit schlechten ESG-Ratings oder Exposition gegenüber ESG-Kontroversen aus. Diese Ausschlüsse können an Schwellenwerte und weitere Kriterien angeknüpft sein. Weitere Details zu den Ausschlusskriterien, einschliesslich spezifischer Schwellenwerte, sowie möglichen Beschränkungen sind in der Indexmethodik zu finden (siehe Ziff. 1.9 des Prospekts). Darüber hinaus kommt der Ansatz «**Ausschlüsse**» gemäss Ziff. 1.9 des Prospekts zur Anwendung.

Stewardship:
Eine Kombination von **Engagement und Stimmrechtsausübung (Voting)** ist auf dieses Teilvermögen anwendbar. Das **Engagement-Programm** von UBS Asset Management zielt darauf ab, durch einen strukturierten Dialog über mindestens zwei Jahre mit ausgewählten Unternehmen ESG-Erwartungen zu vermitteln und Veränderungen in Geschäftspraktiken oder der Unternehmensführung zu fördern, die den langfristigen Unternehmenswert stärken – basierend auf einem Top-down-Priorisierungsprozess gemäss dem «UBS AM Approach to Stewardship».

UBS Asset Management übt **Stimmrechte** gemäss der «UBS AM Proxy Voting Policy» und dem «UBS AM Approach to Stewardship» aus, um langfristigen Wert sowie gute Governance- und Nachhaltigkeitspraktiken zu fördern, ohne dass dies eine Abstimmung zu ESG-Themen in einem bestimmten Zeitraum impliziert.

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

[…]»

– UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF

«Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des SBI® ESG Screened AAA-BBB Index nachzubilden. Durch die Nachbildung des Referenzindizes, dessen Methodologie unter anderem die

nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze beinhaltet, verfolgt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens.

[…]

Das Teilvermögen wendet die folgenden Ansätze an:

- «**Best-in-Class/Positive Screening**»;
- «**Ausschlüsse**»;
- «**Stewardship**».

UBS Asset Management vergleicht das Nachhaltigkeitsprofil des Teilvermögens mit dem Nachhaltigkeitsprofil des übergeordneten Index (SBI® AAA-BBB) zum nachhaltigen Referenzindex. Mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «**Best-in-Class/ Positive Screening**» verfolgt das Teilvermögen das Nachhaltigkeitsziel, das Nachhaltigkeitsprofil seines Portfolios im Vergleich zum übergeordneten Index (SBI® AAA-BBB) zu übertreffen.

Darüber hinaus werden Ausschlüsse angewandt (**Ausschlüsse/Negative Screening**). Diese Ausschlüsse können an Schwellenwerte und weitere Kriterien angeknüpft sein. Weitere Details zu den Ausschlusskriterien, einschliesslich zu spezifischen Schwellenwerten, sowie möglichen Beschränkungen sind in der Indexmethodik zu finden (siehe Ziff. 1.9 des Prospekts).

Damit ist das Teilvermögen über die finanziellen Ziele hinaus mit Nachhaltigkeitszielen verträglich (gemäss AMAS-Klassifizierung als «**Verträglichkeit**» eingestuft).

Best-in-Class / Positive Screening: Bei diesem Ansatz ist die Portfoliokonstruktion in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte aufgrund bindender Kriterien (z. B. Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung von schlechten Titeln oder Vermeidung von schlechten Titeln im Peer-Vergleich) darauf ausgerichtet, besser als eine Vergleichsgrösse abzuschneiden. Diese Bewertung stützt sich auf Daten und Analysen aus internen Quellen sowie von anerkannten externen Datenanbietern. Externe Datenquellen sind die ESG Research und ESG Datenanbieter MSCI ESG Research und Sustainalytics für allgemeine ESG Daten wie z.B. ESG Ratings, ESG Scores, Geschäftspraktiken. Die Verbesserung wird anhand eines oder mehrerer Nachhaltigkeitskennzahlen gemessen. Eine detaillierte Beschreibung des angewandten Best-In-Class-Ansatzes ist dem Anlageziel jedes betroffenen Teilvermögens zu entnehmen.

Ausschlüsse: Der Referenzindex schliesst Unternehmen mit schlechten ESG-Ratings oder Exposition gegenüber ESG-Kontroversen aus. Diese Ausschlüsse können an Schwellenwerte und weitere Kriterien angeknüpft sein. Weitere Details zu den Ausschlusskriterien, einschliesslich spezifischer Schwellenwerte, sowie möglichen Beschränkungen sind in der Indexmethodik zu finden (siehe Ziff. 1.9 des Prospekts). Darüber hinaus kommt der Ansatz «**Ausschlüsse**» gemäss Ziff. 1.9 des Prospekts zur Anwendung.

Stewardship:
Eine Kombination von **Engagement und Stimmrechtsausübung (Voting)** ist auf dieses Teilvermögen anwendbar. Das **Engagement-Programm** von UBS Asset Management zielt darauf ab, durch einen strukturierten Dialog über mindestens zwei Jahre mit ausgewählten Unternehmen ESG-Erwartungen zu vermitteln und Veränderungen in Geschäftspraktiken oder der Unternehmensführung zu fördern, die den langfristigen Unternehmenswert stärken – basierend auf einem Top-down-Priorisierungsprozess gemäss dem «UBS AM Approach to Stewardship».

UBS Asset Management übt **Stimmrechte** gemäss der «UBS AM Proxy Voting Policy» und dem «UBS AM Approach to Stewardship» aus, um langfristigen Wert sowie gute Governance- und Nachhaltigkeitspraktiken zu fördern, ohne dass dies eine Abstimmung zu ESG-Themen in einem bestimmten Zeitraum impliziert.

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

[…]»

Folgender Wortlaut soll für die untengenannten Teilvermögen eingesetzt werden:

- **UBS SMIM® ETF**
- **UBS SPI® Mid ETF**
- **UBS Core SPI® ETF**
- **UBS SMI® ETF**
- **UBS SLI® ETF**
- **UBS MSCI Switzerland**
- **UBS MSCI Switzerland hEUR ETF**
- **UBS MSCI Switzerland hUSD ETF**
- **UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]**

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

«Darüber hinaus kommen die Ansätze «**Ausschlüsse**» und «**Engagement und Stimmrechtsausübung (Voting)**» gemäss Prospekt Ziff. 1.9 zur Anwendung. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Folgender Wortlaut soll für die untengenannten Teilvermögen eingesetzt werden:

- **UBS SXI Real Estate® ETF**
- **UBS SXI Real Estate® Funds ETF**

«Darüber hinaus kommen die Ansätze «**Ausschlüsse**» und «**Engagement**» gemäss Prospekt Ziff. 1.9 zur Anwendung. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

– UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF

«Das Anlageziel von «– UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF» besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Net Total Return CHF Index nachzubilden. Durch die Nachbildung des Referenzindizes, dessen Methodologie unter anderem die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze beinhaltet, verfolgt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens.

[…]

Das Teilvermögen wendet die folgenden Ansätze an:

- «**Best-in-Class/Positive Screening**»;
- «**Ausschlüsse**»;
- «**Stewardship**».

UBS Asset Management vergleicht das Nachhaltigkeitsprofil des Teilvermögens mit dem Nachhaltigkeitsprofil des übergeordneten Index (MSCI Switzerland IMI) zum nachhaltigen Referenzindex. Mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «**Best-in-Class/Positive Screening**» verfolgt das Teilvermögen das Nachhaltigkeitsziel, das Nachhaltigkeitsprofil seines Portfolios im Vergleich zum übergeordneten Index (MSCI Switzerland) zu übertreffen.

Darüber hinaus werden Ausschlüsse angewandt (**Ausschlüsse/Negative Screening**). Diese Ausschlüsse können an Schwellenwerte und weitere Kriterien angeknüpft sein. Weitere Details zu den Ausschlusskriterien, einschliesslich zu spezifischen Schwellenwerten, sowie möglichen Beschränkungen sind in der Indexmethodik zu finden (siehe Ziff. 1.9 des Prospekts).

Damit ist das Teilvermögen über die finanziellen Ziele hinaus mit Nachhaltigkeitszielen verträglich (gemäss AMAS-Klassifizierung als «**Verträglichkeit**» eingestuft).

Best-in-Class / Positive Screening: Bei diesem Ansatz ist die Portfoliokonstruktion in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte aufgrund bindender Kriterien (z. B. Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung von schlechten Titeln oder Vermeidung von schlechten Titeln im Peer-Vergleich) darauf ausgerichtet, besser als eine Vergleichsgrösse abzuschneiden. Diese Bewertung stützt sich auf Daten und Analysen aus internen Quellen sowie von anerkannten externen Datenanbietern. Externe Datenquellen sind die ESG Research und ESG Datenanbieter MSCI ESG Research und Sustainalytics für allgemeine ESG Daten wie z.B. ESG Ratings, ESG Scores, Geschäftspraktiken. Die Verbesserung wird anhand eines oder mehrerer Nachhaltigkeitskennzahlen gemessen. Eine detaillierte Beschreibung des angewandten Best-In-Class-Ansatzes ist dem Anlageziel jedes betroffenen Teilvermögens zu entnehmen.

Ausschlüsse: Der Referenzindex schliesst Unternehmen mit schlechten ESG-Ratings oder Exposition gegenüber ESG-Kontroversen aus. Diese Ausschlüsse können an Schwellenwerte und weitere Kriterien angeknüpft sein. Weitere Details zu den Ausschlusskriterien, einschliesslich spezifischer Schwellenwerte, sowie möglichen Beschränkungen sind in der Indexmethodik zu finden (siehe Ziff. 1.9 des Prospekts). Darüber hinaus kommt der Ansatz «**Ausschlüsse**» gemäss Ziff. 1.9 des Prospekts zur Anwendung.

Stewardship:
Eine Kombination von **Engagement und Stimmrechtsausübung (Voting)** ist auf dieses Teilvermögen anwendbar. Das **Engagement-Programm** von UBS Asset Management zielt darauf ab, durch einen strukturierten Dialog über mindestens zwei Jahre mit ausgewählten Unternehmen ESG-Erwartungen zu vermitteln und Veränderungen in Geschäftspraktiken oder der Unternehmensführung zu fördern, die den langfristigen Unternehmenswert stärken – basierend auf einem Top-down-Priorisierungsprozess gemäss dem «UBS AM Approach to Stewardship».

UBS Asset Management übt **Stimmrechte** gemäss der «UBS AM Proxy Voting Policy» und dem «UBS AM Approach to Stewardship» aus, um langfristigen Wert sowie gute Governance- und Nachhaltigkeitspraktiken zu fördern, ohne dass dies eine Abstimmung zu ESG-Themen in einem bestimmten Zeitraum impliziert.

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

– UBS SPI® ESG ETF

«Das Anlageziel von «– UBS SPI® ESG ETF» besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des SPI® ESG Weighted nachzubilden. Durch die Nachbildung des Referenzindizes, dessen Methodologie unter anderem die nachfolgend beschriebenen Nachhaltigkeitsansätze beinhaltet, verfolgt das Teilvermögen eine insgesamt nachhaltige Anlage des Vermögens.

[…]

Das Teilvermögen wendet die folgenden Ansätze an:

- «**Best-in-Class/Positive Screening**»;
- «**Ausschlüsse**»;
- «**Stewardship**».

UBS Asset Management vergleicht das Nachhaltigkeitsprofil des Teilvermögens mit dem Nachhaltigkeitsprofil des übergeordneten Index (SPI® PR) zum nachhaltigen Referenzindex. Mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «**Best-in-Class/Positive Screening**» verfolgt das Teilvermögen das Nachhaltigkeitsziel, das Nachhaltigkeitsprofil seines Portfolios im Vergleich zum übergeordneten Index (SPI® PR) zu übertreffen.

Darüber hinaus werden Ausschlüsse angewandt (**Ausschlüsse/Negative Screening**). Diese Ausschlüsse können an Schwellenwerte und weitere Kriterien angeknüpft sein. Weitere Details zu den Ausschlusskriterien, einschliesslich zu spezifischen Schwellenwerten, sowie möglichen Beschränkungen sind in der Indexmethodik zu finden (siehe Ziff. 1.9 des Prospekts).

Damit ist das Teilvermögen über die finanziellen Ziele hinaus mit Nachhaltigkeitszielen verträglich (gemäss AMAS-Klassifizierung als «**Verträglichkeit**» eingestuft).

Best-in-Class / Positive Screening: Bei diesem Ansatz ist die Portfoliokonstruktion in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte aufgrund bindender Kriterien (z. B. Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung von schlechten Titeln oder Vermeidung von schlechten Titeln im Peer-Vergleich) darauf ausgerichtet, besser als eine Vergleichsgrösse abzuschneiden. Diese Bewertung stützt sich auf Daten und Analysen aus internen Quellen sowie von anerkannten externen Datenanbietern. Externe Datenquellen sind die ESG Research und ESG Datenanbieter MSCI ESG Research

und Sustainalytics für allgemeine ESG Daten wie z.B. ESG Ratings, ESG Scores, Geschäftspraktiken. Die Verbesserung wird anhand eines oder mehrerer Nachhaltigkeitskennzahlen gemessen. Eine detaillierte Beschreibung des angewandten Best-In-Class-Ansatzes ist dem Anlageziel jedes betroffenen Teilvermögens zu entnehmen.

Ausschlüsse: Der Referenzindex schliesst Unternehmen mit schlechten ESG-Ratings oder Exposition gegenüber ESG-Kontroversen aus. Diese Ausschlüsse können an Schwellenwerte und weitere Kriterien angeknüpft sein. Weitere Details zu den Ausschlusskriterien, einschliesslich spezifischer Schwellenwerte, sowie möglichen Beschränkungen sind in der Indexmethodik zu finden (siehe Ziff. 1.9 des Prospekts). Darüber hinaus kommt der Ansatz «**Ausschlüsse**» gemäss Ziff. 1.9 des Prospekts zur Anwendung.

Stewardship:
Eine Kombination von **Engagement und Stimmrechtsausübung (Voting)** ist auf dieses Teilvermögen anwendbar. Das **Engagement-Programm** von UBS Asset Management zielt darauf ab, durch einen strukturierten Dialog über mindestens zwei Jahre mit ausgewählten Unternehmen ESG-Erwartungen zu vermitteln und Veränderungen in Geschäftspraktiken oder der Unternehmensführung zu fördern, die den langfristigen Unternehmenswert stärken – basierend auf einem Top-down-Priorisierungsprozess gemäss dem «UBS AM Approach to Stewardship».

UBS Asset Management übt **Stimmrechte** gemäss der «UBS AM Proxy Voting Policy» und dem «UBS AM Approach to Stewardship» aus, um langfristigen Wert sowie gute Governance- und Nachhaltigkeitspraktiken zu fördern, ohne dass dies eine Abstimmung zu ESG-Themen in einem bestimmten Zeitraum impliziert.

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

2. Anpassung der Anteilsklassen im Produktanhang (Besonderer Teil des Fondsvertrags)

Die ausschüttenden Anteilsklassen der untenstehenden Teilvermögen sollen auf thesaurierende Anteilsklassen umgewandelt werden:

- **UBS Gold ETF**
- **UBS Gold hEUR ETF**
- **UBS Gold hCHF ETF**
- **UBS Gold Platinum ETF**
- **UBS Palladium ETF**
- **UBS Silver ETF**

Der Produktanhang soll dementsprechend angepasst werden.

3. Formelle bzw. redaktionelle Änderungen

Es werden weitere Änderungen des Fondsvertrages vorgenommen, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind.

I. Anpassung des Prospekts

Der Prospekt wird entsprechend angepasst.

Nachpublikation vom 8. Mai 2026:

1. Anpassung des Anlageziels im Produktanhang (Besonderer Teil des Fondsvertrags)

Bei den Teilvermögen:

UBS SBI® Corporate ESG ETF
UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF
UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
UBS SPI® ESG ETF

Soll im neuen Text zum «Stewardship» ergänzt werden: «Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren.».

2. Formelle bzw. redaktionelle Änderungen

Es werden weitere Änderungen des Fondsvertrages vorgenommen, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind.

I. Anpassung des Prospekts

Der Prospekt wird entsprechend angepasst.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 19. Mai 2026 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 22. Oktober 2026 in Kraft.

Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026

Teilvermögen	Wertentwicklung der Teilvermögens (in %)[1]	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %)[2]	Nachbildungs-abweichung (in Prozentpunkten)[3]	Tracking Error (in %)[4]	Total Expense Ratio (TER) (in %)[5]
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF CHF dis	8.51	8.72	-0.21	0.04	0.77
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF CHF dis	7.92	8.12	-0.20	0.04	0.96
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF USD acc	22.19	22.47	-0.28	0.01	0.23
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF EUR acc	18.91	19.32	-0.41	0.06	0.23
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF CHF acc	15.95	16.44	-0.49	0.08	0.23
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF USD acc	15.68	16.07	-0.39	0.02	0.34
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF USD acc	7.21	7.58	-0.37	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF USD acc	62.70	63.43	-0.73	0.01	0.45
UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF CHF dis	1.26	1.25	0.01	0.07	0.15
UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF CHF dis	1.19	1.23	-0.04	0.06	0.15
UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF CHF dis	15.39	15.63	-0.24	0.03	0.25
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF CHF acc	21.03	21.22	-0.19	0.02	0.12
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF CHF dis	21.03	21.22	-0.19	0.02	0.12
UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF CHF dis	13.17	13.36	-0.19	0.04	0.25
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF CHF acc	20.92	21.05	-0.13	0.01	0.09
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF CHF dis	20.91	21.05	-0.14	0.01	0.09
UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF CHF acc	22.48	22.74	-0.26	0.01	0.20
UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF CHF dis	22.47	22.74	-0.27	0.01	0.20
UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF CHF dis	19.20	19.46	-0.26	0.01	0.20
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF CHF dis	22.18	21.29	0.89	0.54	0.21
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF EUR dis	25.30	24.37	0.93	0.56	0.24
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF USD dis	27.86	27.17	0.69	0.60	0.24
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF CHF acc	13.38	12.74	0.64	0.52	0.29
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF CHF dis	13.38	12.74	0.64	0.52	0.29
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1] CHF acc	10.87	9.51[2]	1.36	0.82	0.13
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1] CHF dis	10.87	9.51[2]	1.36	0.82	0.14

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

[2] Per 15. Oktober 2025 wurde die Benchmark von MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG CHF in MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Index (Net Total Return) geändert, es handelt sich bei dieser Angabe um eine verknüpfte Benchmark.

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

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

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

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

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

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

Die Wertentwicklung des Teilvermögens wird gemäss den AMAS-Richtlinien berechnet.
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.
Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		637 168 931.76	428 975 150.78	292 701 892.51
Klasse CHF dis	**CH0124758522**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		41.1657	38.7769	33.2339
Anzahl Anteile im Umlauf		15 478 136.0000	11 062 636.0000	8 807 322.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF dis	CHF	8.5%	19.7%	10.6%
Benchmark:				
SXI Real Estate® Broad Total Return Index	CHF	8.7%	20.1%	11.0%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	10.63
Swiss Prime Site AG	9.32
PSP Swiss Property AG	5.82
UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Siat'	3.94
UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Anfos'	3.20
UBS (CH) Property Fund - Direct Mixed Urban	3.14
Allreal Holding AG	3.10
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	2.88
Swiss Life Ref CH ESG Swiss Properties	2.81
UBS (CH) Property Fund – Direct LivingPlus	2.72
Übrige	51.99
TOTAL	**99.55**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	261 675.07
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	168 648 338.10	169 414 820.70
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	467 031 314.75	258 984 430.50
Sonstige Vermögenswerte	2 902 646.88	1 670 449.66
Gesamtfondsvermögen	**638 582 299.73**	**430 331 375.93**
Aufgenommene Kredite	-1 284 205.97	-1 270 052.20
Andere Verbindlichkeiten	-129 162.00	-86 172.95
Nettofondsvermögen	**637 168 931.76**	**428 975 150.78**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	37.30	701.45
Negativzinsen	-1 318.15	-1 006.43
Rabatte und Retrozessionen	0.00	3 770.13
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 792 304.12	2 015 541.93
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 975 120.26	6 149 161.83
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	14 530.16	1 782.00
Erträge der Effektenleihe	45 227.52	12 458.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 262 007.45	1 055 650.06
TOTAL Ertrag	**12 087 908.66**	**9 238 059.06**
Aufwand		
Passivzinsen	-12 312.45	-8 170.17
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-1 321 718.96	-911 842.43
Sonstige Aufwendungen	-1 420.95	-1 903.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-49 586.80	-385 005.14
TOTAL Aufwand	**-1 385 039.16**	**-1 306 921.14**
Nettoertrag	**10 702 869.50**	**7 931 137.92**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 654 068.71[1]	5 525 258.96[1]
Realisierter Erfolg	**15 356 938.21**	**13 456 396.88**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27 794 639.88	51 270 677.23
Gesamterfolg	**43 151 578.09**	**64 727 074.11**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	10 702 869.50	7 931 137.92
Vortrag des Vorjahres	55 506.87	89 466.87
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 857 376.32	1 327 516.32
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**12 615 752.69**	**9 348 121.11**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-12 537 290.16	-9 292 614.24
Vortrag auf neue Rechnung	**78 462.53**	**55 506.87**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	428 975 150.78	292 701 892.51
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 136 697.48	-8 121 993.75
Saldo aus dem Anteilverkehr	175 178 900.37	79 668 177.91
Gesamterfolg	43 151 578.09	64 727 074.11
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**637 168 931.76**	**428 975 150.78**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 062 636.0000	8 807 322.0000
Ausgegebene Anteile	4 617 837.0000	3 556 368.0000
Zurückgenommene Anteile	-202 337.0000	-1 301 054.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**15 478 136.0000**	**11 062 636.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 415 500.0000	2 255 314.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 41 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.41006**
Brutto	**CHF**	**0.41000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.14350
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.26650**

Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026[1]

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 42 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.28000**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 43 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.12000**

[1] Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
Schweiz								
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	71 450	24 582	2 684	93 348	19 789 776	3.10	
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF	95 907	39 691	2 238	133 360	3 147 296	0.49	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	12 115	8 686	207	20 594	1 701 064	0.27	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	129 453	59 471	15 562	173 362	2 921 150	0.46	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	19 796	6 808	463	26 141	3 544 720	0.56	
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	23 501	11 364	730	34 135	5 891 701	0.92	14 859
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	12 335	4 336	51	16 620	2 542 860	0.40	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	31 269	11 802	1 160	41 911	14 564 073	2.28	
NOVAVEST REAL ESTA CHF21.35(REGD) SERIES A*	CHF	43 797	13 958	687	57 068	2 259 893	0.35	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	5 606	1 846	129	7 323	3 192 828	0.50	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	197 688	67 785	7 429	258 044	37 184 140	5.82	
SF URBAN PROPERTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	11 699	3 616	50	15 265	1 514 288	0.24	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	345 807	118 243	12 667	451 383	59 537 418	9.32	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	897	280	3	1 174	2 306 910	0.36	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	6 802	1 451	992	7 261	397 903	0.06	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	1 275	418	69	1 624	3 410 400	0.53	
TOTAL Schweiz						**163 906 419**	**25.67**	
Total Namensaktien						**163 906 419**	**25.67**	
Investmentzertifikate, closed end								
Schweiz								
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	11 503	12 258	47	23 714	3 101 791	0.49	1 252
TOTAL Schweiz						**3 101 791**	**0.49**	
Total Investmentzertifikate, closed end						**3 101 791**	**0.49**	
Investmentzertifikate, open end								
Schweiz								
BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	36 214	20 264	1 280	55 198	8 191 383	1.28	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	35 697	13 067	1 237	47 527	8 488 322	1.33	
COMUNUS SICAV-CAPITALISATION-CHF*	CHF		23 611	209	23 402	5 405 862	0.85	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	33 786	18 437	1 062	51 161	6 947 664	1.09	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	19 915	14 873	638	34 150	5 566 450	0.87	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	32 825	16 089	1 263	47 651	12 246 307	1.92	74
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	11 580	5 426	173	16 833	2 575 449	0.40	
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF	41 984	21 286	1 562	61 708	8 861 269	1.39	
HELVETICA SWISS COMMERICAL-DIST*	CHF	20 330	6 571	468	26 433	2 775 465	0.43	
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF*	CHF	15 505	6 898	139	22 264	2 328 814	0.36	
IMMO HELVETIC*	CHF	27 559	11 669	973	38 255	9 946 300	1.56	1 374
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	16 633	5 735	638	21 730	14 906 780	2.33	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	63 105	21 769	2 428	82 446	13 504 655	2.11	
MOBIFONDS SWISS PROPERTY-DIST*	CHF		37 838	361	37 477	7 293 024	1.14	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	27 533	12 163	846	38 850	7 070 700	1.11	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-INDUSTRIAL-SHS*	CHF	45 089	24 974	1 665	68 398	11 258 311	1.76	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL-UNITS*	CHF	12 119	5 141	174	17 086	2 860 196	0.45	4
PURE SWISS OPPORT REF-UNITS*	CHF		14 515	2 524	11 991	1 295 028	0.20	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	64 186	22 138	2 466	83 858	13 584 996	2.13	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	69 061	42 331	3 120	108 272	18 384 586	2.88	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	51 100	17 564	1 904	66 760	11 496 072	1.80	102
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	9 806	3 157	42	12 921	1 090 532	0.17	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	30 228	16 801	954	46 075	5 621 150	0.88	291
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	41 419	19 581	1 475	59 525	8 309 690	1.30	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	24 922	12 814	1 011	36 725	13 771 875	2.16	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	1 841	568	7	2 402	1 470 024	0.23	
SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-AKTIEN*	CHF	14 583	4 651	144	19 090	2 279 346	0.36	
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	15 662	4 091	454	19 299	1 814 106	0.28	500
SWISS LIFE REF CH ESG SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	93 011	31 977	3 471	121 517	17 935 909	2.81	
SWISS LIFE REF CH ESG DIVERSIFIED COMMERCIAL SWITZERLA-UNITS*	CHF		28 129		28 129	2 976 048	0.47	
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND SPSS IF COM-CHF*	CHF		23 696	65	23 631	2 561 600	0.40	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	45 357	15 663	1 762	59 258	12 651 583	1.98	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	22 402	13 493	573	35 322	3 440 363	0.54	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	24 279	16 199	828	39 650	8 227 375	1.29	1 336
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	152 923	52 685	5 817	199 791	20 458 598	3.20	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	61 367	29 198	2 373	88 192	13 528 653	2.12	4 802
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	331 993	113 466	12 107	433 352	67 862 923	10.63	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	106 101	36 191	3 674	138 618	9 384 439	1.47	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	220 094	73 944	6 491	287 547	6 599 204	1.03	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	154 999	39 409	194 408				
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	37 974	12 958	1 320	49 612	10 269 684	1.61	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL SIAT-ANTEILE*	CHF	70 635	30 169	2 753	98 051	25 150 082	3.94	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	89 800	30 932	3 411	117 321	17 340 044	2.72	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT MIXED URBAN-ANTEILE*	CHF	84 535	48 068	3 251	129 352	20 023 690	3.14	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT HOSPITALITY-ANTEILE*	CHF	34 196	11 518	1 038	44 676	4 574 822	0.72	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT LOGISTICSPLUS-ANTEILE*	CHF	34 267	11 510	1 007	44 770	5 059 010	0.79	
UBS CH PROPERTY FUND-RESIDENTIA-UNITS CLASS -CHF-*	CHF	6 858	2 149	29	8 978	1 238 964	0.19	
ZURICH INV AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF	41 356	19 605	1 527	59 434	8 403 968	1.32	806
TOTAL Schweiz						**467 031 315**	**73.14**	
Total Investmentzertifikate, open end						**467 031 315**	**73.14**	

Anrechte

Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 26.08.25*	CHF		38 274	38 274				
BERNINVEST - IMMO HELVETIC SUBS RIGHTS 26-20.05.26*	CHF		34 991	34 991				
COMUNUS SICAV RIGHTS 12.12.25*	CHF		16 673	16 673				
COMUNUS SICAV RIGHTS 27.03.26*	CHF		18 960	18 960				
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 13.02.26*	CHF		39 899	39 899				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 10.10.25*	CHF		21 374	21 374				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 26-23.06.26*	CHF		30 109	30 109				
FONDS IMMOBILIER ROMAND SUBS RIGHTS 25-28.11.25*	CHF		35 534	35 534				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE RIGHTS 25-19.06.25*	CHF	14		14				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 20.05.26*	CHF		14 714	14 714				
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 19.03.26*	CHF		48 858	48 858				
HELVETICA SWISS LIVING RIGHTS 26-19.06.26*	CHF		19 931	19 931				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 25-04.07.25*	CHF	2		2				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 26-03.07.26*	CHF		35 891	35 875	16	32	0.00	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 24.10.25*	CHF		48 262	48 262				
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL RIGHTS 14.04.26*	CHF		14 934	14 934				
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 26-05.06.26*	CHF		63 033	63 033				
PURE SWISS OPPORTUNITY REF RIGHTS 05.12.25*	CHF		6 423	6 423				
PURE SWISS OPPORTUNITY REF RIGHTS 22.05.26*	CHF		9 314	9 314				
REALSTONE RIGHTS 11.07.25*	CHF	6		6				
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 31.07.25*	CHF		71 711	71 711				
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 18.11.25*	CHF		32 670	32 670				
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 20.05.26*	CHF		52 589	52 589				
SOLVALOR 61 RIGHTS 25-29.10.25*	CHF		26 711	26 711				
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND RIGHTS 26-12.06.26*	CHF		20 187	20 187				
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND RIGHTS 22.04.26*	CHF		18 737	18 737				
SWISSCANT (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMMERC RIGHTS 11.09.25*	CHF		23 910	23 910				
SWISSCANTO CH REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE RIGHTS 12.05.26*	CHF		31 240	31 240				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND SUBSCRIPTION RIGHTS 25-21.11.25*	CHF		26 240	26 240				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 20.03.26*	CHF		30 262	30 262				
UBS CH PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL SIAT RIGHTS 12.12.25*	CHF		77 728	77 728				
UBS CH PROPERTY FUND - LEMAN RESIDENTIAL FON RIGHTS 04.05.26*	CHF		77 809	77 809				
ZURICH INVEST AG - ZIF IMMOBILIEN SUBS RIGHTS 25-21.11.25*	CHF		44 777	44 777				
TOTAL Schweiz						**32**	**0.00**	
Total Anrechte						**32**	**0.00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**634 039 557**	**99.29**	

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

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz

PRETIUM REAL ESTATE FUND-UNITS-DISTRIBUTION**	CHF		15 328	15 328	1 640 096	0.26	
TOTAL Schweiz					**1 640 096**	**0.26**	
Total Investmentzertifikate, closed end					**1 640 096**	**0.26**	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Anrechte								
Schweiz								
FUNDAMENTA REAL ESTATE AG RIGHTS 03.11.25**	CHF		138 998	138 998				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Anrechte							**0.00**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**1 640 096**	**0.26**	
Total Wertschriften						**635 679 653**	**99.55**	
(davon ausgeliehen						4 333 234	0.68)	
Sonstige Vermögenswerte						2 902 647	0.45	
Gesamtfondsvermögen						**638 582 300**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 284 206		
Andere Verbindlichkeiten						-129 162		
Nettofondsvermögen						**637 168 932**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	634 039 557	99.29
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 640 096	0.26
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**635 679 653**	**99.55**

[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 dis	0.77%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		1 682 484 321.38	1 306 631 483.62	1 031 598 767.01
Klasse CHF dis	**CH0105994401**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		10.8237	10.2471	9.0920
Anzahl Anteile im Umlauf		155 443 985.0000	127 512 587.0000	113 461 666.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF dis	CHF	7.9%	15.3%	10.3%
Benchmark:				
SXI Real Estate® Broad Total Return Index	CHF	8.1%	15.6%	10.6%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	14.31
UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Siat'	5.30
UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Anfos'	4.31
UBS (CH) Property Fund - Direct Mixed Urban	4.22
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	3.88
Swiss Life Ref CH ESG Swiss Properties	3.78
UBS (CH) Property Fund – Direct LivingPlus	3.66
Immofonds Schweiz.Immobilien-Anlagefonds	3.14
Solvalor 61 Fonds De Placement Immobilier	2.90
Realstone Swiss Property	2.87
Übrige	51.14
TOTAL	**99.51**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	968 325.38	1 248 819.74
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	16 916 984.00	4 872 481.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 662 020 022.55	1 300 359 050.70
Sonstige Vermögenswerte	7 205 585.04	5 716 411.58
Gesamtfondsvermögen	**1 687 110 916.97**	**1 312 196 763.02**
Aufgenommene Kredite	-4 289 724.39	-5 305 142.80
Andere Verbindlichkeiten	-336 871.20	-260 136.60
Nettofondsvermögen	**1 682 484 321.38**	**1 306 631 483.62**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	168.25	2 761.30
Negativzinsen	-5 973.00	-3 873.30
Rabatte und Retrozessionen	0.00	35 062.16
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	310 172.74	401 108.16
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	30 120 568.51	26 915 694.68
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	82 996.52	2 865.51
Erträge der Effektenleihe	68 238.95	21 167.43
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 080 991.59	2 075 045.57
TOTAL Ertrag	**33 657 163.56**	**29 449 831.51**
Aufwand		
Passivzinsen	-22 178.59	-18 398.50
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-3 740 441.49	-2 978 580.04
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds[1]	3 639 259.24	2 930 995.65
Sonstige Aufwendungen	-5 662.65	-5 272.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-239 164.77	-995 465.69
TOTAL Aufwand	**-368 188.26**	**-1 066 720.98**
Nettoertrag	**33 288 975.30**	**28 383 110.53**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 389 293.58[2]	11 174 234.76[2]
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds[1]	-3 639 259.24	-2 930 995.65
Realisierter Erfolg	**45 039 009.64**	**36 626 349.64**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	69 667 341.43	127 007 476.23
Gesamterfolg	**114 706 351.07**	**163 633 825.87**

[1] gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3
[2] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	33 288 975.30	28 383 110.53
Vortrag des Vorjahres	1 495 749.64	1 165 408.25
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**34 784 724.94**	**29 548 518.78**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-32 643 236.85	-28 052 769.14
Vortrag auf neue Rechnung	**2 141 488.09**	**1 495 749.64**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 306 631 483.62	1 031 598 767.01
Ordentliche Jahresausschüttung	-29 679 397.88	-24 567 104.94
Saldo aus dem Anteilverkehr	290 825 884.57	135 965 995.68
Gesamterfolg	114 706 351.07	163 633 825.87
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 682 484 321.38**	**1 306 631 483.62**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	127 512 587.0000	113 461 666.0000
Ausgegebene Anteile	31 172 136.0000	20 996 097.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 240 738.0000	-6 945 176.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**155 443 985.0000**	**127 512 587.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	27 931 398.0000	14 050 921.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 33 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.11982**
Brutto	**CHF**	**0.11000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.03850
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.07150**

Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026[1]

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 34 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.10000**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

[1] Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Investmentzertifikate, closed end								
Schweiz								
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	48 242	37 972	1 759	84 455	11 046 714	0.65	5 758
TOTAL Schweiz						**11 046 714**	**0.65**	
Total Investmentzertifikate, closed end						**11 046 714**	**0.65**	
Investmentzertifikate, open end								
Schweiz								
BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	151 257	56 108	10 965	196 400	29 145 760	1.73	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	149 099	29 420	9 412	169 107	30 202 510	1.79	
COMUNUS SICAV-CAPITALISATION-CHF*	CHF		84 960	1 692	83 268	19 234 908	1.14	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	141 119	49 569	8 787	181 901	24 702 156	1.46	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	83 183	43 932	5 605	121 510	19 806 130	1.17	417
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	137 104	41 509	9 066	169 547	43 573 579	2.58	268
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	48 603	13 968	2 565	60 006	9 180 918	0.54	923
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND UNITS-DISTRIBUTIVE-CHF*	CHF	175 357	55 399	11 194	219 562	31 529 103	1.87	
HELVETICA SWISS COMMERICAL-DIST*	CHF	85 312	14 035	5 049	94 298	9 901 290	0.59	
HELVETICA SWISS LIVING-DIST-CHF*	CHF	66 983	18 006	5 621	79 368	8 301 893	0.49	
IMMO HELVETIC*	CHF	115 107	28 319	7 310	136 116	35 390 160	2.10	2 842
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	69 472	12 254	4 406	77 320	53 041 520	3.14	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	263 575	46 531	16 756	293 350	48 050 730	2.85	
MOBIFONDS SWISS PROPERTY-DIST*	CHF		134 667	1 420	133 247	25 929 866	1.54	1 100
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	115 002	30 263	7 136	138 129	25 139 478	1.49	86
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-INDUSTRIAL-SHS*	CHF	188 325	67 548	12 505	243 368	40 058 373	2.37	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL-UNITS*	CHF	50 901	12 704	2 754	60 851	10 186 457	0.60	
PURE SWISS OPPORT REF-UNITS*	CHF		52 480	7 886	44 594	4 816 152	0.29	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	268 327	47 092	17 042	298 377	48 337 074	2.87	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	288 450	118 652	21 860	385 242	65 414 092	3.88	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	213 430	37 676	13 566	237 540	40 904 388	2.42	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	41 394	6 333	1 811	45 916	3 875 310	0.23	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	126 257	45 891	8 208	163 940	20 000 680	1.19	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	172 999	49 539	10 742	211 796	29 566 722	1.75	1 006
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	104 096	33 554	6 978	130 672	49 002 000	2.90	1 055
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	7 732	1 208	342	8 598	5 261 976	0.31	56
SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND-AKTIEN*	CHF	61 246	9 728	2 920	68 054	8 125 648	0.48	
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF*	CHF	65 520	8 887	5 737	68 670	6 454 980	0.38	
SWISS LIFE REF CH ESG SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	388 484	68 589	24 703	432 370	63 817 812	3.78	
SWISS LIFE REF CH ESG DIVERSIFIED COMMERCIAL SWITZERLA-UNITS*	CHF		99 914		99 914	10 570 901	0.63	
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND SPSS IF COM-CHF*	CHF		85 203	963	84 240	9 131 616	0.54	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	189 444	33 439	12 038	210 845	45 015 408	2.67	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	93 653	37 989	5 632	126 010	12 273 374	0.73	935
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	101 408	46 260	6 590	141 078	29 273 685	1.74	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	638 719	112 779	40 624	710 874	72 793 498	4.31	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	256 314	73 642	16 160	313 796	48 136 306	2.85	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	1 385 398	244 641	88 133	1 541 906	241 462 480	14.31	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	443 155	78 240	28 178	493 217	33 390 791	1.98	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	919 269	160 215	57 129	1 022 355	23 463 047	1.39	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	647 961	79 730	727 691				
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS COMMERCIAL INTERSWISS-ANTEILE*	CHF	158 609	27 827	9 910	176 526	36 540 882	2.17	
UBS (CH) PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL SIAT-ANTEILE*	CHF	295 025	73 004	19 154	348 875	89 486 438	5.30	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT LIVINGPLUS-ANTEILE*	CHF	375 069	66 219	23 848	417 440	61 697 632	3.66	
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT MIXED URBAN-ANTEILE*	CHF	353 080	129 725	22 559	460 246	71 246 081	4.22	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT HOSPITALITY-ANTEILE*	CHF	142 828	24 158	8 024	158 962	16 277 709	0.96	
UBS (CH) PROPERTY FUND-DIRECT LOGISTICSPLUS-ANTEILE*	CHF	143 128	24 958	8 790	159 296	18 000 448	1.07	
UBS CH PROPERTY FUND-RESIDENTIA-UNITS CLASS -CHF-*	CHF	28 805	4 446	1 323	31 928	4 406 064	0.26	
ZURICH INV AG-ZIF IMMOBILIEN DIREKT SCHWEIZ-REGISTERED UNITS*	CHF	172 734	49 866	11 129	211 471	29 901 999	1.77	
TOTAL Schweiz						**1 662 020 023**	**98.51**	
Total Investmentzertifikate, open end						**1 662 020 023**	**98.51**	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Anrechte								
Schweiz								
BALOISE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 26.08.25*	CHF		157 554	157 554				
BERNINVEST - IMMO HELVETIC SUBS RIGHTS 26-20.05.26*	CHF		125 037	125 037				
COMUNUS SICAV RIGHTS 12.12.25*	CHF		65 741	65 741				
COMUNUS SICAV RIGHTS 27.03.26*	CHF		71 126	71 126				
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 13.02.26*	CHF		156 358	156 358				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 10.10.25*	CHF		85 718	85 718				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 26-23.06.26*	CHF		107 185	107 185				
FONDS IMMOBILIER ROMAND SUBS RIGHTS 25-28.11.25*	CHF		141 855	141 855				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE RIGHTS 25-19.06.25*	CHF	1		1				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 20.05.26*	CHF		52 714	52 714				
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 19.03.26*	CHF		188 262	188 262				
HELVETICA SWISS LIVING RIGHTS 26-19.06.26*	CHF		70 823	70 823				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 25-04.07.25*	CHF	10		10				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 26-03.07.26*	CHF		127 593	127 575	18	36	0.00	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 24.10.25*	CHF		192 672	192 672				
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - RESIDENTIAL RIGHTS 14.04.26*	CHF		54 273	54 273				
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV RIGHTS 26-05.06.26*	CHF		226 356	226 356				
PURE SWISS OPPORTUNITY REF RIGHTS 05.12.25*	CHF		25 594	25 594				
PURE SWISS OPPORTUNITY REF RIGHTS 22.05.26*	CHF		33 215	33 215				
REALSTONE RIGHTS 11.07.25*	CHF	7		7				
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 31.07.25*	CHF		294 129	294 129				
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 18.11.25*	CHF		130 179	130 179				
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 20.05.26*	CHF		188 049	188 049				
SOLVALOR 61 RIGHTS 25-29.10.25*	CHF		106 990	106 990				
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND RIGHTS 26-12.06.26*	CHF		71 984	71 984				
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND RIGHTS 22.04.26*	CHF		67 729	67 729				
SWISSCANT (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMMERC RIGHTS 11.09.25*	CHF		97 237	97 237				
SWISSCANTO CH REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE RIGHTS 12.05.26*	CHF		111 624	111 624				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND SUBSCRIPTION RIGHTS 25-21.11.25*	CHF		104 545	104 545				
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND RIGHTS 20.03.26*	CHF		116 631	116 631				
UBS CH PROPERTY FUND-SWISS RESIDENTIAL SIAT RIGHTS 12.12.25*	CHF		307 280	307 280				
UBS CH PROPERTY FUND - LEMAN RESIDENTIAL FON RIGHTS 04.05.26*	CHF		277 601	277 601				
ZURICH INVEST AG - ZIF IMMOBILIEN SUBS RIGHTS 25-21.11.25*	CHF		178 068	178 068				
TOTAL Schweiz						**36**	**0.00**	
Total Anrechte						**36**	**0.00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**1 673 066 773**	**99.17**	

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

Investmentzertifikate, closed end

Schweiz								
PRETIUM REAL ESTATE FUND-UNITS-DISTRIBUTION**	CHF		54 862		54 862	5 870 234	0.34	4 050
TOTAL Schweiz						**5 870 234**	**0.34**	
Total Investmentzertifikate, closed end						**5 870 234**	**0.34**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**5 870 234**	**0.34**	
Total Wertschriften						**1 678 937 007**	**99.51**	
(davon ausgeliehen						3 094 598	0.18)	
Bankguthaben auf Sicht						968 325	0.06	
Sonstige Vermögenswerte						7 205 585	0.43	
Gesamtfondsvermögen						**1 687 110 917**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 289 724		
Andere Verbindlichkeiten						-336 872		
Nettofondsvermögen						**1 682 484 321**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 673 066 773	99.17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	5 870 234	0.34
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**1 678 937 007**	**99.51**

[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 / Scheinlagen

[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 dis	0.96%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in USD		5 362 548 323.46	4 254 413 164.96	2 408 087 298.20
Klasse USD acc*	**CH0106027193**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		128.6284	105.2720	74.8120
Anzahl Anteile im Umlauf		41 690 227.0000	40 413 533.0000	32 188 533.0000

* Per 22. Mai 2026 wurde die Klasse von ausschüttend auf thesaurierend geändert.

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse USD acc	USD	22.2%	40.7%	21.6%
Benchmark:				
LBMA Gold Price Index	USD	22.5%	41.0%	21.9%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.41
TOTAL	**99.41**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	31 696 582.30	708 656.64
Andere Anlagen	5 362 798 397.72	4 254 527 115.55
Sonstige Vermögenswerte	8 997.38	5 032.27
Gesamtfondsvermögen	**5 394 503 977.40**	**4 255 240 804.46**
Aufgenommene Kredite	-30 874 268.77	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-1 081 385.17	-827 639.50
Nettofondsvermögen	**5 362 548 323.46**	**4 254 413 164.96**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	31 993.46	13 514.82
Negativzinsen	-2 183.44	-733.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 283 877.38	-1 264 589.44
TOTAL Ertrag	**-1 254 067.36**	**-1 251 807.71**
Aufwand		
Passivzinsen	-3 127.93	-753.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse USD acc	-13 289 244.08	-7 546 177.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 574 726.58	415 559.17
TOTAL Aufwand	**-11 717 645.43**	**-7 131 372.51**
Nettoertrag	**-12 971 712.79**	**-8 383 180.22**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	429 984 833.84	87 597 022.48
Realisierter Erfolg	**417 013 121.05**	**79 213 842.26**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	589 968 075.22	1 016 611 009.73
Gesamterfolg	**1 006 981 196.27**	**1 095 824 851.99**

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-12 971 712.79	-8 383 180.22
Übertrag auf das Kapital[1]	12 971 712.79	8 383 180.22
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**0.00**	**0.00**

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	4 254 413 164.96	2 408 087 298.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	101 153 962.23	750 501 014.77
Gesamterfolg	1 006 981 196.27	1 095 824 851.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**5 362 548 323.46**	**4 254 413 164.96**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse USD acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	40 413 533.0000	32 188 533.0000
Ausgegebene Anteile	8 705 000.0000	11 165 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-7 428 306.0000	-2 940 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**41 690 227.0000**	**40 413 533.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 276 694.0000	8 225 000.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse USD acc
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	6	480 283	478 243	2 046	8 235 430	0.15	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	1 294 166	237 659	201 846	1 329 979	5 354 562 968	99.26	
TOTAL Gold						**5 362 798 398**	**99.41**	
Total Edelmetall						**5 362 798 398**	**99.41**	
Total Edelmetall						**5 362 798 398**	**99.41**	
Bankguthaben auf Sicht						31 696 582	0.59	
Sonstige Vermögenswerte						8 997	0.00	
Gesamtfondsvermögen						**5 394 503 977**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-30 874 269		
Andere Verbindlichkeiten						-1 081 385		
Nettofondsvermögen						**5 362 548 323**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	5 362 798 398	99.41
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**5 362 798 398**	**99.41**

[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.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Goldleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse USD acc	0.23%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.24

UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in EUR		818 233 711.70	686 371 745.90	486 719 666.17
Klasse EUR acc*	**CH0106027144**			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.8089	86.4581	62.8936
Anzahl Anteile im Umlauf		7 958 782.0000	7 938 782.0000	7 738 782.0000

* Per 22. Mai 2026 wurde die Klasse von ausschüttend auf thesaurierend geändert.

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse EUR acc	EUR	18.9%	37.5%	19.3%
Benchmark:				
LBMA Gold Price EUR hedged Index	EUR	19.3%	37.9%	19.7%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.80
TOTAL	**99.80**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**EUR**	**EUR**
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 671 601.52	1 223 984.61
Andere Anlagen	819 687 187.33	686 398 578.04
Sonstige Vermögenswerte	595.49	529.36
Gesamtfondsvermögen	**821 359 384.34**	**687 623 092.01**
Aufgenommene Kredite	-2 961 582.85	-1 119 921.35
Andere Verbindlichkeiten	-164 089.79	-131 424.76
Nettofondsvermögen	**818 233 711.70**	**686 371 745.90**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**EUR**	**EUR**
Erträge der Bankguthaben	10 451.77	8 145.42
Negativzinsen	-1 090.42	-512.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-203 234.86	-116 037.60
TOTAL Ertrag	**-193 873.51**	**-108 405.08**
Aufwand		
Passivzinsen	-40 424.64	-36 489.50
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse EUR acc	-1 984 639.66	-1 381 464.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	178 147.56	126 086.81
TOTAL Aufwand	**-1 846 916.74**	**-1 291 866.73**
Nettoertrag	**-2 040 790.25**	**-1 400 271.81**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	91 311 189.13	125 976 693.20
Realisierter Erfolg	**89 270 398.88**	**124 576 421.39**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	51 819 505.62	63 026 487.55
Gesamterfolg	**141 089 904.50**	**187 602 908.94**

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	EUR	**EUR**
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-2 040 790.25	-1 400 271.81
Übertrag auf das Kapital[1]	2 040 790.25	1 400 271.81
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**0.00**	**0.00**

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	EUR	**EUR**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	686 371 745.90	486 719 666.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9 227 938.70	12 049 170.79
Gesamterfolg	141 089 904.50	187 602 908.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**818 233 711.70**	**686 371 745.90**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse EUR acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 938 782.0000	7 738 782.0000
Ausgegebene Anteile	1 600 000.0000	1 480 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 580 000.0000	-1 280 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**7 958 782.0000**	**7 938 782.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	20 000.0000	200 000.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse EUR acc
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in EUR	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	506	240 051	240 170	387	1 362 635	0.17	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	244 587	101 947	114 150	232 384	818 324 552	99.63	
TOTAL Gold						**819 687 187**	**99.80**	
Total Edelmetall						**819 687 187**	**99.80**	
Total Edelmetall						**819 687 187**	**99.80**	
Bankguthaben auf Sicht						1 671 602	0.20	
Sonstige Vermögenswerte						595	0.00	
Gesamtfondsvermögen						**821 359 384**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 691 583		
Andere Verbindlichkeiten						-164 090		
Nettofondsvermögen						**818 233 712**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt-fondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	819 687 187	99.80
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**819 687 187**	**99.80**

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

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

[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Goldleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse EUR acc	0.23%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF	1	=	EUR	1.08
USD	1	=	EUR	0.87

UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		2 257 776 531.04	1 712 024 609.61	1 293 765 025.91
Klasse CHF acc*	**CH0106027128**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		129.8612	111.9990	83.5438
Anzahl Anteile im Umlauf		17 386 076.0000	15 286 076.0000	15 486 076.0000

* Per 22. Mai 2026 wurde die Klasse von ausschüttend auf thesaurierend geändert.

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF acc	CHF	15.9%	34.1%	16.4%
Benchmark:				
LBMA Gold Price CHF hedged Index	CHF	16.4%	34.4%	16.8%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99.53
TOTAL	**99.53**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 589 130.34	2 439 492.81
Andere Anlagen	2 258 056 107.99	1 712 231 626.93
Sonstige Vermögenswerte	5 004 799.94	5 022 827.81
Gesamtfondsvermögen	**2 268 650 038.27**	**1 719 693 947.55**
Aufgenommene Kredite	-10 415 740.81	-7 351 221.79
Andere Verbindlichkeiten	-457 766.42	-318 116.15
Nettofondsvermögen	**2 257 776 531.04**	**1 712 024 609.61**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	19 965.76	22 420.49
Negativzinsen	-2 122.23	-1 507.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-682 236.85	-269 219.77
TOTAL Ertrag	**-664 393.32**	**-248 306.99**
Aufwand		
Passivzinsen	-121 932.24	-73 303.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF acc	-5 300 971.90	-3 469 274.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	362 364.93	277 985.85
TOTAL Aufwand	**-5 060 539.21**	**-3 264 592.42**
Nettoertrag	**-5 724 932.53**	**-3 512 899.41**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	174 575 988.17	299 565 492.28
Realisierter Erfolg	**168 851 055.64**	**296 052 592.87**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	94 395 037.87	136 075 332.91
Gesamterfolg	**263 246 093.51**	**432 127 925.78**

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	**CHF**
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-5 724 932.53	-3 512 899.41
Übertrag auf das Kapital[1]	5 724 932.53	3 512 899.41
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**0.00**	**0.00**

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 712 024 609.61	1 293 765 025.91
Saldo aus dem Anteilverkehr	282 505 827.92	-13 868 342.08
Gesamterfolg	263 246 093.51	432 127 925.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**2 257 776 531.04**	**1 712 024 609.61**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 286 076.0000	15 486 076.0000
Ausgegebene Anteile	4 280 000.0000	2 180 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 180 000.0000	-2 380 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**17 386 076.0000**	**15 286 076.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 100 000.0000	-200 000.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse CHF acc
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	3 050	772 918	775 777	191	618 797	0.02	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	651 271	362 649	318 813	695 107	2 257 437 311	99.51	
TOTAL Gold						**2 258 056 108**	**99.53**	
Total Edelmetall						**2 258 056 108**	**99.53**	
Total Edelmetall						**2 258 056 108**	**99.53**	
Bankguthaben auf Sicht						5 589 130	0.25	
Sonstige Vermögenswerte						5 004 800	0.22	
Gesamtfondsvermögen						**2 268 650 038**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-10 415 741		
Andere Verbindlichkeiten						-457 766		
Nettofondsvermögen						**2 257 776 531**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt-fondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 258 056 108	99.53
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**2 258 056 108**	**99.53**

[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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Goldleihe-Geschäfte.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse CHF acc	0.23%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.81

UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in USD		69 583 905.96	64 870 511.23	56 860 626.90
Klasse USD acc*	**CH0116014934**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		147.5968	127.5858	95.9760
Anzahl Anteile im Umlauf		471 446.0000	508 446.0000	592 446.0000

* Per 22. Mai 2026 wurde die Klasse von ausschüttend auf thesaurierend geändert.

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse USD acc	USD	15.7%	32.9%	12.4%
Benchmark:				
LPPM Platinum Price Index	USD	16.1%	33.4%	12.8%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Platinum BAR	99.59
Metal Account Platinum	0.39
TOTAL	**99.98**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 759.99	17 025.31
Andere Anlagen	69 583 838.46	64 870 494.30
Sonstige Vermögenswerte	209.75	139.81
Gesamtfondsvermögen	**69 594 808.20**	**64 887 659.42**
Aufgenommene Kredite	-0.01	-0.01
Andere Verbindlichkeiten	-10 902.23	-17 148.18
Nettofondsvermögen	**69 583 905.96**	**64 870 511.23**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	603.34	362.60
Negativzinsen	-40.76	-19.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-24 680.40	-7 386.84
TOTAL Ertrag	**-24 117.82**	**-7 043.96**
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-1.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse USD acc	-264 723.24	-174 454.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	20 728.37	14 621.14
TOTAL Aufwand	**-243 994.87**	**-159 834.69**
Nettoertrag	**-268 112.69**	**-166 878.65**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 690 971.98	-2 121 573.63
Realisierter Erfolg	**4 422 859.29**	**-2 288 452.28**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 168 981.41	17 996 372.71
Gesamterfolg	**6 591 840.70**	**15 707 920.43**

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-268 112.69	-166 878.65
Übertrag auf das Kapital[1]	268 112.69	166 878.65
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**0.00**	**0.00**

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	64 870 511.23	56 860 626.90
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 878 445.97	-7 698 036.10
Gesamterfolg	6 591 840.70	15 707 920.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**69 583 905.96**	**64 870 511.23**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse USD acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	508 446.0000	592 446.0000
Ausgegebene Anteile	79 000.0000	37 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-116 000.0000	-121 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**471 446.0000**	**508 446.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-37 000.0000	-84 000.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse USD acc
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Platin								
METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH**	USD	21	18 933	18 782	172	269 817	0.39	
PLATINUM BAR**	USD	48 031	7 685	11 482	44 234	69 314 021	99.59	
TOTAL Platin						**69 583 838**	**99.98**	
Total Edelmetall						**69 583 838**	**99.98**	
Total Edelmetall						**69 583 838**	**99.98**	
Bankguthaben auf Sicht						10 760	0.02	
Sonstige Vermögenswerte						210	0.00	
Gesamtfondsvermögen						**69 594 808**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						0		
Andere Verbindlichkeiten						-10 902		
Nettofondsvermögen						**69 583 906**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	69 583 838	99.98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**69 583 838**	**99.98**

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

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

[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse USD acc	0.34%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.24

UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in USD		11 953 073.02	9 969 337.98	6 729 854.07
Klasse USD acc*	**CH0118929022**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		114.9997	107.2664	92.2656
Anzahl Anteile im Umlauf		103 940.0000	92 940.0000	72 940.0000

* Per 22. Mai 2026 wurde die Klasse von ausschüttend auf thesaurierend geändert.

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse USD acc	USD	7.2%	16.3%	-22.8%
Benchmark:				
LPPM Palladium Price Index	USD	7.6%	16.7%	-22.5%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Palladium	99.98
TOTAL	**99.98**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 858.70	2 571.27
Andere Anlagen	11 953 779.60	9 969 300.18
Sonstige Vermögenswerte	47.11	80.11
Gesamtfondsvermögen	**11 956 685.41**	**9 971 951.56**
Andere Verbindlichkeiten	-3 612.39	-2 613.58
Nettofondsvermögen	**11 953 073.02**	**9 969 337.98**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	126.48	69.71
Negativzinsen	-7.84	-3.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4 311.39	-3 235.45
TOTAL Ertrag	**-4 192.75**	**-3 169.35**
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse USD acc	-52 195.99	-28 055.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	6 957.25	1 009.31
TOTAL Aufwand	**-45 238.74**	**-27 046.64**
Nettoertrag	**-49 431.49**	**-30 215.99**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	78 266.38	-258 391.80
Realisierter Erfolg	**28 834.89**	**-288 607.79**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	791 133.31	1 764 763.06
Gesamterfolg	**819 968.20**	**1 476 155.27**

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-49 431.49	-30 215.99
Übertrag auf das Kapital[1]	49 431.49	30 215.99
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**0.00**	**0.00**

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	9 969 337.98	6 729 854.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 163 766.84	1 763 328.64
Gesamterfolg	819 968.20	1 476 155.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**11 953 073.02**	**9 969 337.98**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse USD acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	92 940.0000	72 940.0000
Ausgegebene Anteile	35 000.0000	29 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-24 000.0000	-9 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**103 940.0000**	**92 940.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 000.0000	20 000.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse USD acc
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Palladium								
PALLADIUM BAR**	USD	8 691	3 523	2 464	9 750	11 895 555	99.49	
PALLADIUM OZ METALKONTO**	USD	100	5 771	5 823	48	58 225	0.49	
TOTAL Palladium						**11 953 780**	**99.98**	
Total Edelmetall						**11 953 780**	**99.98**	
Total Edelmetall						**11 953 780**	**99.98**	
Bankguthaben auf Sicht						2 859	0.02	
Sonstige Vermögenswerte						46	0.00	
Gesamtfondsvermögen						**11 956 685**	**100.00**	
Andere Verbindlichkeiten						-3 612		
Nettofondsvermögen						**11 953 073**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt-fondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	11 953 780	99.98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**11 953 780**	**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 / Scheineinlagen

[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 acc	0.35%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.24

UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in USD		559 015 421.70	318 423 508.76	208 171 039.44
Klasse USD acc*	**CH0118929048**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		545.8287	335.4796	275.1187
Anzahl Anteile im Umlauf		1 024 159.0000	949 159.0000	756 659.0000

* Per 22. Mai 2026 wurde die Klasse von ausschüttend auf thesaurierend geändert.

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse USD acc	USD	62.7%	21.9%	30.1%
Benchmark:				
LBMA Silver Price Index	USD	63.4%	22.5%	30.7%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Silver - USD 1 OZ	99.97
TOTAL	**99.97**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	166 889.91	95 897.77
Andere Anlagen	559 078 330.09	318 441 888.97
Sonstige Vermögenswerte	2 769.94	1 463.18
Gesamtfondsvermögen	**559 247 989.94**	**318 539 249.92**
Andere Verbindlichkeiten	-232 568.24	-115 741.16
Nettofondsvermögen	**559 015 421.70**	**318 423 508.76**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	7 748.60	3 382.39
Negativzinsen	-544.73	-158.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-184 880.92	-151 771.02
TOTAL Ertrag	**-177 677.05**	**-148 547.35**
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-14.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse USD acc	-2 783 905.79	-1 138 203.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	276 607.81	30 628.14
TOTAL Aufwand	**-2 507 297.98**	**-1 107 589.82**
Nettoertrag	**-2 684 975.03**	**-1 256 137.17**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	77 330 217.38	1 842 332.36
Realisierter Erfolg	**74 645 242.35**	**586 195.19**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	169 600 023.73	52 346 284.50
Gesamterfolg	**244 245 266.08**	**52 932 479.69**

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-2 684 975.03	-1 256 137.17
Übertrag auf das Kapital[1]	2 684 975.03	1 256 137.17
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**0.00**	**0.00**

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	318 423 508.76	208 171 039.44
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3 653 353.14	57 319 989.63
Gesamterfolg	244 245 266.08	52 932 479.69
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**559 015 421.70**	**318 423 508.76**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse USD acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	949 159.0000	756 659.0000
Ausgegebene Anteile	265 000.0000	220 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-190 000.0000	-27 500.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**1 024 159.0000**	**949 159.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	75 000.0000	192 500.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse USD acc
Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Edelmetall

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Silber								
SILVER - USD 1 OZ**	USD	8 851 568	2 423 708	1 767 066	9 508 210	559 035 179	99.96	
SILVER OZ METALKONTO**	USD	188	4 234 521	4 233 975	734	43 151	0.01	
TOTAL Silber						**559 078 330**	**99.97**	
Total Edelmetall						**559 078 330**	**99.97**	
Total Edelmetall						**559 078 330**	**99.97**	
Bankguthaben auf Sicht						166 890	0.03	
Sonstige Vermögenswerte						2 770	0.00	
Gesamtfondsvermögen						**559 247 990**	**100.00**	
Andere Verbindlichkeiten						-232 568		
Nettofondsvermögen						**559 015 422**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt-fondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	559 078 330	99.97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**559 078 330**	**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 acc	0.45%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.24

UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		214 723 644.81	186 494 364.05	170 113 406.90
Klasse CHF dis	**CH0118923876**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		71.2772	71.2148	69.3832
Anzahl Anteile im Umlauf		3 012 516.0000	2 618 758.0000	2 451 796.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF dis	CHF	1.3%	3.7%	4.9%
Benchmark:				
SBI® ESG Corporate Total Return	CHF	1.2%	3.8%	5.1%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Roche Kapitalmarkt AG	Banken	3.13
Swisscom AG	Telekommunikation	2.96
Novartis AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	2.52
Banco Santander SA	Banken	1.98
Sika AG	Bauwerkstoffe	1.68
SGS SA	Kommerzielle Dienstleistungen	1.67
Helvetia Baloise Holding AG	Versicherung	1.49
ABB Ltd	Elektrische Komponenten und Anlagen	1.48
Crédit Agricole SA	Banken	1.40
Nant de Drance SA	Energie	1.40
Swiss Life Holding AG	Versicherung	1.36
UBS Group AG	Banken	1.35
Allreal Holding AG	Immobilien	1.28
Coop-Gruppe Genossenschaft	Versorger	1.23
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Banken	1.23
Übrige	Übrige	72.66
TOTAL		**98.82**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	628 032.50	4 119 443.40
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	212 220 524.00	184 868 270.00
Sonstige Vermögenswerte	1 901 151.50	1 517 769.35
Gesamtfondsvermögen	**214 749 708.00**	**190 505 482.75**
Aufgenommene Kredite	0.00	-3 988 867.12
Andere Verbindlichkeiten	-26 063.19	-22 251.58
Nettofondsvermögen	**214 723 644.81**	**186 494 364.05**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	104.60	300.84
Negativzinsen	-750.05	-424.12
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 744 478.70	2 280 934.52
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	198 772.50	167 067.64
TOTAL Ertrag	**2 942 605.75**	**2 447 878.88**
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-95.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-304 398.40	-259 093.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-65 752.76	-26 521.20
TOTAL Aufwand	**-370 151.16**	**-285 710.78**
Nettoertrag	**2 572 454.59**	**2 162 168.10**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 419 094.75	1 577 599.27
Realisierter Erfolg	**3 991 549.34**	**3 739 767.37**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 256 105.34	2 553 414.23
Gesamterfolg	**2 735 444.00**	**6 293 181.60**

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 572 454.59	2 162 168.10
Vortrag des Vorjahres	688.51	12 089.55
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**2 573 143.10**	**2 174 257.65**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 560 638.60	-2 173 569.14
Vortrag auf neue Rechnung	**12 504.50**	**688.51**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	186 494 364.05	170 113 406.90
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 372 345.84	-1 713 891.08
Saldo aus dem Anteilverkehr	27 866 182.60	11 801 666.63
Gesamterfolg	2 735 444.00	6 293 181.60
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**214 723 644.81**	**186 494 364.05**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 618 758.0000	2 451 796.0000
Ausgegebene Anteile	571 758.0000	301 462.0000
Zurückgenommene Anteile	-178 000.0000	-134 500.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**3 012 516.0000**	**2 618 758.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	393 758.0000	166 962.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 16 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.85415**
Brutto	**CHF**	**0.85000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.55250**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Notes, fester Zins								
CHF								
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	200 000		200 000				
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	500 000			500 000	535 750	0.25	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 2.10000% 24-04.04.31*	CHF	200 000			200 000	210 100	0.10	
AMAG LEASING AG 2.75000% 24-12.02.29*	CHF	200 000			200 000	208 100	0.10	
AMAG LEASING AG-REG-S 3.01250% 23-04.09.29*	CHF	500 000			500 000	528 000	0.25	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 1.35000% 25-11.09.30*	CHF	200 000			200 000	202 000	0.09	
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.37500% 25-09.04.30*	CHF	300 000			300 000	304 200	0.14	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 22-16.03.29*	CHF	400 000			400 000	399 800	0.19	
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF	400 000			400 000	407 000	0.19	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF	400 000			400 000	413 800	0.19	
BARRY CALLEBAUT AG 2.40000% 24-17.05.34*	CHF	200 000			200 000	210 000	0.10	
BARRY CALLEBAUT AG-REG-S 1.80000% 25-21.01.31*	CHF	300 000			300 000	308 850	0.14	
BELL FOOD GROUP AG 1.25000% 25-22.03.30*	CHF	400 000			400 000	404 000	0.19	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	600 000			600 000	591 300	0.28	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	350 000			350 000	365 225	0.17	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	500 000			500 000	530 750	0.25	
CHOCOLADEFABRIKEN LIN&SPR AG-REG-S 1.15000% 24-08.10.30*	CHF	300 000			300 000	305 700	0.14	
CLARIANT AG-REG-S 2.71700% 22-24.09.27*	CHF	700 000			700 000	714 840	0.33	
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 24-28.03.31*	CHF	200 000			200 000	210 400	0.10	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.35000% 24-27.09.30*	CHF	200 000			200 000	203 400	0.09	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.65000% 24-27.09.34*	CHF	600 000			600 000	615 900	0.29	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.37500% 25-18.06.30*	CHF		120 000		120 000	121 380	0.06	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF	500 000			500 000	492 500	0.23	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF	200 000			200 000	206 300	0.10	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	400 000			400 000	414 600	0.19	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF	600 000			600 000	608 400	0.28	
GALDERMA HOLDING SA 1.90000% 24-27.09.32*	CHF	300 000			300 000	314 400	0.15	
GEBERIT AG 1.12500% 24-10.09.31*	CHF	400 000			400 000	405 400	0.19	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF	500 000			500 000	516 500	0.24	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.25000% 24-10.12.27*	CHF	450 000			450 000	453 780	0.21	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 1.55000% 24-11.12.31*	CHF	400 000			400 000	409 200	0.19	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF	1 050 000			1 050 000	1 093 575	0.51	
HELVETIA SCHWEIZERISCHE VER AG-REG-S 1.95000% 24-26.06.34*	CHF		490 000		490 000	519 400	0.24	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 3.13000% 23-16.02.29*	CHF	500 000			500 000	527 000	0.25	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 1.42000% 25-23.04.30*	CHF		300 000		300 000	303 900	0.14	
HILTI AG-REG-S 0.84250% 25-13.06.33*	CHF		500 000		500 000	500 250	0.23	
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 2.40000% 23-06.09.33*	CHF	300 000			300 000	323 250	0.15	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 1.75000% 26-03.06.36*	CHF		450 000		450 000	462 825	0.22	
IMPLENIA AG 2.50000% 25-30.04.29*	CHF		400 000		400 000	414 600	0.19	
INSELSPITAL-STIFTUNG 2.37500% 23-29.09.31*	CHF	300 000			300 000	320 100	0.15	
KANTONSSPITAL BASELLAND 1.70000% 22-24.06.32*	CHF		400 000		400 000	412 200	0.19	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.60000% 24-15.10.32*	CHF	800 000			800 000	820 800	0.38	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.12500% 25-21.02.34*	CHF	200 000			200 000	202 000	0.09	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.25000% 23-16.05.28*	CHF	300 000			300 000	308 700	0.14	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.60000% 23-16.05.31*	CHF	300 000			300 000	323 400	0.15	
LUZERNER KANTONSSPITAL-REG-S 2.10000% 24-21.06.34*	CHF	500 000			500 000	527 250	0.25	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 24-26.05.34*	CHF	400 000			400 000	425 200	0.20	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 1.90000% 24-07.06.30*	CHF	300 000			300 000	308 100	0.14	
PRIMEO HOLDING AG/SWITZERLAND-REG-S 1.87500% 22-23.09.26*	CHF	300 000		300 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	700 000		500 000	200 000	197 600	0.09	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 074 000	0.50	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.75000% 23-15.09.33*	CHF	600 000			600 000	637 800	0.30	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.98500% 24-06.09.29*	CHF	500 000			500 000	507 500	0.24	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.09750% 24-06.09.34*	CHF	600 000			600 000	608 400	0.28	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	400 000	400 000		800 000	869 200	0.40	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.25000% 25-31.03.28*	CHF	400 000			400 000	403 600	0.19	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.75000% 25-31.03.33*	CHF	400 000			400 000	415 400	0.19	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.55000% 26-15.04.36*	CHF		400 000		400 000	406 000	0.19	
SGS SA-REG-S 1.00000% 25-24.06.32*	CHF		300 000		300 000	300 450	0.14	
SGS SA-REG-S 1.45000% 25-24.06.37*	CHF		500 000		500 000	508 000	0.24	
SGS SA-REG-S 2.00000% 23-17.11.27*	CHF	400 000			400 000	407 680	0.19	
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	400 000			400 000	428 800	0.20	
SIKA AG-REG-S 1.87500% 24-27.05.33*	CHF	500 000			500 000	527 000	0.25	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	400 000			400 000	415 200	0.19	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	250 000			250 000	250 250	0.12	
SULZER AG 1.77250% 24-20.10.28*	CHF		500 000		500 000	510 250	0.24	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 033 500	0.48	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	600 000			600 000	653 100	0.30	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.13500% 25-31.07.30*	CHF	300 000			300 000	303 150	0.14	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.80000% 24-01.03.30*	CHF	500 000			500 000	516 750	0.24	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.65000% 24-16.07.29*	CHF	300 000			300 000	307 200	0.14	
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF	800 000			800 000	849 200	0.40	
SWISSCOM AG 2.00000% 24-23.11.39*	CHF	600 000			600 000	648 900	0.30	
SWISSCOM AG-REG-S 1.87500% 23-23.08.30*	CHF		400 000		400 000	418 000	0.19	
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF	300 000			300 000	310 650	0.14	
TRANSURBAN QUEENSLAND FIN PTY LTD-REG-S 1.43000% 25-22.08.33*	CHF	300 000			300 000	301 200	0.14	
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF	400 000			400 000	413 200	0.19	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	800 000			800 000	796 400	0.37	
UNIVERSITAETSSPITAL BASEL-REG-S 1.60000% 26-24.04.36*	CHF		500 000		500 000	509 500	0.24	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	500 000			500 000	496 250	0.23	
WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.10000% 22-16.11.26*	CHF	300 000		300 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	600 000			600 000	610 800	0.28	
TOTAL CHF						**36 039 055**	**16.78**	
Total Notes, fester Zins						**36 039 055**	**16.78**	

Notes, variabler Zins

CHF

FEDERATION DES CAISSES DES-REG-S-SUB 1.392%/VAR 25-26.06.35*	CHF	400 000			400 000	399 600	0.19	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.360%/VAR 25-08.04.32*	CHF	200 000			200 000	203 800	0.09	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 24-27.09.34*	CHF	500 000			500 000	513 750	0.24	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF	300 000			300 000	317 550	0.15	
TOTAL CHF						**1 434 700**	**0.67**	
Total Notes, variabler Zins						**1 434 700**	**0.67**	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28*	CHF	400 000			400 000	415 000	0.19	
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF	400 000			400 000	412 800	0.19	
ACHMEA BANK NV-REG-S 2.74750% 23-16.10.30*	CHF	400 000			400 000	430 200	0.20	
AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.62250% 26-05.03.31*	CHF		300 000		300 000	298 200	0.14	
AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.95710% 26-03.03.34*	CHF		550 000		550 000	548 625	0.26	
AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.31250% 26-05.03.38*	CHF		400 000		400 000	399 400	0.19	
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.50000% 25-18.11.30*	CHF		500 000		500 000	501 000	0.23	
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.82000% 26-03.02.33*	CHF		400 000		400 000	401 200	0.19	
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	500 000			500 000	522 750	0.24	
ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF	200 000			200 000	198 300	0.09	
ASB BANK LTD-REG-S 0.79250% 26-23.04.29*	CHF		400 000		400 000	401 400	0.19	
ASB BANK LTD-REG-S 1.03750% 26-23.04.32*	CHF		400 000		400 000	403 000	0.19	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.77000% 22-28.11.28*	CHF	500 000			500 000	523 750	0.24	
BANCO DE CHILE-REG-S 0.31540% 21-04.01.27*	CHF	500 000		500 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF	400 000			400 000	391 400	0.18	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26*	CHF	500 000		500 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF	260 000		260 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 1.18250% 25-03.12.31*	CHF		400 000		400 000	400 600	0.19	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 1.03500% 25-29.10.30*	CHF		300 000		300 000	298 650	0.14	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.33000% 21-22.06.27*	CHF	650 000		650 000				
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	500 000		500 000				
BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29*	CHF	600 000			600 000	622 800	0.29	
BANCO SANTANDER SA 2.34500% 24-03.07.31*	CHF	800 000			800 000	842 800	0.39	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF	600 000			600 000	596 700	0.28	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	300 000			300 000	320 700	0.15	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.38250% 25-28.01.30*	CHF	500 000			500 000	505 500	0.24	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32250% 25-28.01.33*	CHF	300 000			300 000	304 950	0.14	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.90250% 26-29.01.31*	CHF		400 000		400 000	400 400	0.19	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.36000% 26-29.01.36*	CHF		400 000		400 000	403 800	0.19	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29*	CHF	300 000			300 000	311 400	0.15	
BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28*	CHF	250 000			250 000	247 250	0.12	
BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 24-02.08.30*	CHF	300 000			300 000	313 200	0.15	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	500 000			500 000	486 500	0.23	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.38500% 22-01.02.29*	CHF	500 000			500 000	497 000	0.23	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	150 000			150 000	148 200	0.07	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	100 000	400 000		500 000	535 750	0.25	
BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27*	CHF	800 000		800 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000		500 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF		400 000		400 000	394 000	0.18	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 0.15000% 21-06.03.28*	CHF	400 000			400 000	396 400	0.18	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	400 000			400 000	423 000	0.20	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 1.16000% 26-26.05.31*	CHF		400 000		400 000	403 400	0.19	
BANQUE FEDERTVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF	500 000		500 000				
BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	500 000			500 000	516 700	0.24	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.20000% 24-09.10.28*	CHF	400 000		400 000				
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32*	CHF	300 000		300 000				
BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28*	CHF	200 000			200 000	199 600	0.09	
BNP PARIBAS SA 1.41750% 25-17.01.31*	CHF		400 000		400 000	403 600	0.19	
BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 277 400	0.59	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27*	CHF	200 000			200 000	199 080	0.09	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000			200 000	198 900	0.09	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29*	CHF	400 000			400 000	420 400	0.20	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF	600 000			600 000	594 900	0.28	
BPCE SA-REG-S 1.41750% 25-14.03.33*	CHF	200 000			200 000	202 200	0.09	
BPCE SA-REG-S 1.47750% 26-30.03.32*	CHF		400 000		400 000	402 800	0.19	
BPCE SA-REG-S 1.49500% 25-14.03.30*	CHF	400 000			400 000	406 200	0.19	
BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32*	CHF	500 000			500 000	525 500	0.24	
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF	200 000			200 000	206 800	0.10	
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF	800 000		400 000	400 000	425 600	0.20	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	200 000		200 000				
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF	400 000			400 000	414 000	0.19	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF	600 000		600 000				
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	600 000		600 000				
CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27*	CHF	500 000		500 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26*	CHF	400 000		400 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF	300 000			300 000	317 100	0.15	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	700 000		700 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF	650 000			650 000	644 800	0.30	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.36250% 22-28.04.28*	CHF	600 000			600 000	603 000	0.28	
CREDIT AGRICOLE SA 0.41000% 22-18.01.30*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	493 500	0.23	
CREDIT AGRICOLE SA 2.50750% 23-27.04.27*	CHF		500 000	500 000				
CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28*	CHF	400 000			400 000	415 800	0.19	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.55000% 16-14.12.26*	CHF	400 000		400 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	400 000		400 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.46040% 22-01.07.27*	CHF	500 000			500 000	504 600	0.23	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF	600 000			600 000	612 780	0.29	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30*	CHF		400 000		400 000	427 400	0.20	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.05000% 24-07.03.34*	CHF	800 000			800 000	844 400	0.39	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.00750% 25-11.12.31*	CHF		400 000		400 000	400 000	0.19	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.47500% 26-22.01.36*	CHF		400 000		400 000	404 200	0.19	
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 0.96750% 25-16.12.30*	CHF		300 000		300 000	300 300	0.14	
DEUTSCHE BAHN AG 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	900 000		500 000	400 000	384 800	0.18	
DEUTSCHE BAHN AG 1.88500% 23-13.09.35*	CHF	600 000			600 000	652 200	0.30	
DEUTSCHE BAHN AG 2.28500% 22-28.11.42*	CHF	700 000			700 000	811 650	0.38	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	830 000			830 000	825 020	0.38	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	700 000			700 000	690 900	0.32	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.50000% 19-19.06.34*	CHF	825 000		500 000	325 000	317 038	0.15	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	400 000			400 000	369 600	0.17	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.25000% 21-27.10.31*	CHF		300 000		300 000	293 700	0.14	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 1.95000% 22-21.09.32*	CHF	700 000			700 000	752 850	0.35	
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.57000% 26-29.01.41*	CHF		400 000		400 000	404 400	0.19	
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.63000% 26-02.06.38*	CHF		500 000		500 000	513 750	0.24	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	100 000			100 000	98 550	0.05	
DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28*	CHF	600 000			600 000	611 700	0.28	
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF	400 000			400 000	410 400	0.19	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32*	CHF	400 000			400 000	449 200	0.21	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S 2.62500% 23-27.08.29*	CHF	400 000			400 000	420 800	0.20	
E.ON SE 1.30250% 26-20.03.34*	CHF		400 000		400 000	404 200	0.19	
E.ON SE 1.61740% 26-19.03.38*	CHF		300 000		300 000	304 950	0.14	
E.ON SE 2.50250% 22-05.12.29*	CHF	300 000			300 000	317 250	0.15	
EFG BANK AG-REG-S 1.13000% 25-07.03.28*	CHF	200 000			200 000	201 200	0.09	
EFG BANK AG-REG-S 1.44750% 25-07.03.31*	CHF	200 000			200 000	202 900	0.09	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF	250 000			250 000	249 625	0.12	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.62500% 23-15.06.29*	CHF		400 000		400 000	422 200	0.20	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	100 000			100 000	99 250	0.05	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF	500 000		200 000	300 000	298 800	0.14	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	500 000			500 000	522 750	0.24	
FRESENIUS SE & CO KGAA 1.59750% 24-24.10.29*	CHF	400 000			400 000	407 200	0.19	
HEATHROW FUNDING LTD 1.52250% 24-03.12.32*	CHF	200 000			200 000	202 600	0.09	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.25000% 21-18.03.27*	CHF	200 000		200 000				
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	400 000			400 000	391 600	0.18	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	450 000		450 000				
HOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.00000% 22-19.01.32*	CHF	100 000			100 000	99 850	0.05	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF		400 000		400 000	399 000	0.19	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	500 000			500 000	487 500	0.23	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	500 000			500 000	484 750	0.23	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	100 000			100 000	98 450	0.05	
L'OREAL SA-REG-S 1.25000% 26-16.06.36*	CHF		300 000		300 000	306 150	0.14	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	750 000			750 000	733 500	0.34	
LANDESBANK HESSEN-REG-S-SUB 1.76000% 26-10.03.36*	CHF		300 000		300 000	302 550	0.14	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF	500 000			500 000	531 250	0.25	
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	800 000			800 000	780 000	0.36	
LGT BANK AG-REG-S 1.23000% 25-19.02.35*	CHF	200 000			200 000	200 600	0.09	
LGT BANK AG-REG-S 1.45000% 26-11.02.36*	CHF		400 000		400 000	401 600	0.19	
LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32*	CHF	300 000			300 000	331 950	0.15	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	500 000			500 000	548 000	0.26	
LINDE PLC-REG-S 0.61500% 25-05.06.29*	CHF		500 000		500 000	499 750	0.23	
LINDE PLC-REG-S 1.06290% 25-07.06.33*	CHF	300 000			300 000	301 500	0.14	
LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29*	CHF	200 000			200 000	199 200	0.09	
LSEG FINANCE PLC-REG-S 1.15000% 25-08.04.32*	CHF	380 000			380 000	383 040	0.18	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	600 000			600 000	597 000	0.28	
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA 2.28000% 24-19.06.29*	CHF		530 000		530 000	550 140	0.26	
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	400 000			400 000	398 400	0.19	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.95750% 26-10.04.29*	CHF		600 000		600 000	603 000	0.28	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.27130% 26-10.11.32*	CHF		400 000		400 000	403 000	0.19	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.62500% 26-10.04.36*	CHF		700 000		700 000	711 200	0.33	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF	600 000			600 000	598 980	0.28	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31*	CHF	300 000			300 000	293 100	0.14	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33*	CHF	600 000			600 000	704 100	0.33	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.60000% 24-05.11.29*	CHF		400 000		400 000	406 400	0.19	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.37500% 25-06.03.31*	CHF		400 000		400 000	405 000	0.19	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	500 000			500 000	499 000	0.23	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	200 000			200 000	197 500	0.09	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	600 000			600 000	598 500	0.28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29*	CHF	400 000			400 000	417 400	0.19	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	150 000			150 000	154 050	0.07	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.97000% 23-08.09.27*	CHF	400 000		400 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27*	CHF	400 000			400 000	412 800	0.19	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.44500% 24-27.08.29*	CHF		200 000		200 000	204 400	0.10	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.01250% 25-30.05.30*	CHF	400 000			400 000	401 800	0.19	
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.03000% 26-14.04.33*	CHF		400 000		400 000	402 200	0.19	
NOVO NORDISK A/S 0.94250% 26-11.06.32*	CHF		400 000		400 000	402 200	0.19	
NOVO NORDISK A/S 1.31500% 26-11.06.36*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 010 500	0.47	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	200 000			200 000	200 400	0.09	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000			200 000	197 600	0.09	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.60000% 23-15.09.28*	CHF	600 000			600 000	615 600	0.29	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31*	CHF	600 000			600 000	583 500	0.27	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29*	CHF	200 000			200 000	197 300	0.09	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	500 000		500 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.44500% 23-25.01.28*	CHF	400 000			400 000	411 600	0.19	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	500 000		500 000				
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 1.20250% 25-10.06.31*	CHF		300 000		300 000	301 650	0.14	
SERVICES INDUSTRIES DE GENEVE SIG-REG-S 1.03000% 25-25.06.35*	CHF	300 000			300 000	297 750	0.14	
SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE PLC 1.65500% 25-14.04.32*	CHF	200 000	500 000		700 000	718 900	0.33	
SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 192 800	0.56	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF		500 000		500 000	529 500	0.25	
SOCIETE GENERALE SA 2.68250% 23-19.10.29*	CHF	200 000			200 000	211 800	0.10	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26*	CHF	600 000		600 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26*	CHF	400 000		400 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.14500% 25-03.09.31*	CHF		400 000		400 000	399 000	0.19	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 1.33750% 26-02.03.34*	CHF		400 000		400 000	398 600	0.19	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.33250% 21-29.11.28*	CHF		400 000		400 000	397 200	0.18	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29*	CHF	600 000			600 000	619 800	0.29	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	600 000		600 000				
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.32750% 25-08.07.32*	CHF		300 000		300 000	302 850	0.14	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.50750% 26-03.02.34*	CHF		400 000		400 000	404 800	0.19	
TELSTRA GROUP LTD-REG-S 1.27750% 25-24.09.37*	CHF		340 000		340 000	338 640	0.16	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	300 000		300 000				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF	200 000		200 000				
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.23500% 25-22.01.32*	CHF		500 000	500 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	100 000			100 000	100 010	0.05	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	150 000			150 000	148 425	0.07	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.35000% 24-20.06.30*	CHF		500 000	500 000				
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.03000% 25-26.06.28*	CHF		500 000	500 000				
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 089 000	0.51	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	100 000	600 000		700 000	704 900	0.33	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF	400 000			400 000	394 200	0.18	
VOLVO TREASURY AB 0.52250% 26-16.02.29*	CHF		400 000		400 000	398 000	0.19	
VOLVO TREASURY AB 0.88000% 26-16.02.32*	CHF		300 000		300 000	297 450	0.14	
VONOVIA SE 2.00000% 24-26.08.31*	CHF	200 000			200 000	207 600	0.10	
VONOVIA SE-REG-S 1.55160% 26-23.10.34*	CHF		400 000		400 000	402 400	0.19	
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S 0.93000% 25-04.09.30*	CHF		400 000		400 000	399 600	0.19	
ZIMMER BIOMET HOLD-REG-S 1.56000% 25-04.09.35*	CHF		500 000		500 000	503 500	0.23	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	300 000			300 000	291 600	0.14	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF	500 000			500 000	507 500	0.24	
TOTAL CHF						**70 315 453**	**32.74**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**70 315 453**	**32.74**	

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF

BANK OF MONTREAL-REG-S 0.947%/VAR 25-18.09.31*	CHF		400 000		400 000	400 600	0.19	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.325%/VAR 25-18.03.33*	CHF		500 000	300 000	200 000	203 200	0.09	
BNP PARIBAS SA-SUB 1.355%/VAR 25-27.08.35*	CHF		400 000		400 000	397 600	0.19	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERC-REG-S 1.155%/VAR 25-17.06.33*	CHF		200 000		200 000	200 600	0.09	
COMMONWEALTH BNK OF AUSTRAL-REG-S-SUB 1.682%/VAR 25-02.04.35*	CHF	300 000			300 000	304 050	0.14	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.695%/VAR 25-04.06.35*	CHF	400 000			400 000	402 400	0.19	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S-SUB 1.605%/VAR 25-09.07.35*	CHF		200 000		200 000	200 700	0.09	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.112%/VAR 25-20.05.31*	CHF	200 000	400 000		600 000	601 200	0.28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 1.272%/VAR 25-03.09.35*	CHF		400 000		400 000	399 600	0.19	
TOTAL CHF						**3 109 950**	**1.45**	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						**3 109 950**	**1.45**	

Anleihen, fester Zins

CHF

ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF	700 000			700 000	722 050	0.34	
ABB LTD-REG-S 0.87250% 25-23.06.32*	CHF		500 000		500 000	498 750	0.23	
ABB LTD-REG-S 1.00000% 19-07.05.29*	CHF	600 000			600 000	608 400	0.28	
ABB LTD-REG-S 1.27620% 25-24.11.36*	CHF	350 000	300 000	400 000	250 000	250 000	0.12	
ABB LTD-REG-S 2.37500% 22-05.04.30*	CHF	500 000			500 000	529 750	0.25	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	800 000			800 000	802 000	0.37	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	400 000			400 000	399 000	0.19	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.60000% 21-15.07.30*	CHF	300 000			300 000	296 100	0.14	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 3.00000% 23-19.04.28*	CHF	500 000			500 000	520 000	0.24	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 1.37500% 25-29.04.32*	CHF	300 000			300 000	304 350	0.14	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 1.04000% 25-27.10.31*	CHF		200 000		200 000	199 900	0.09	
AMAG LEASING AG 1.62500% 24-18.12.28*	CHF	300 000			300 000	303 000	0.14	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF	800 000		800 000				
AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31*	CHF	300 000			300 000	308 250	0.14	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.53000% 25-25.09.31*	CHF		300 000		300 000	303 900	0.14	
AMAG LEASING AG-REG-S 1.70000% 26-23.09.32*	CHF		600 000		600 000	609 900	0.28	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	200 000		200 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	850 000			850 000	855 695	0.40	
BANK CLER AG-REG-S 0.37500% 19-26.04.27*	CHF	500 000			500 000	499 700	0.23	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	100 000			100 000	99 000	0.05	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	600 000			600 000	635 100	0.30	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF	800 000	300 000	300 000	800 000	842 400	0.39	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 1.05000% 26-30.04.29*	CHF		600 000		600 000	603 300	0.28	
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.06000% 26-12.03.32*	CHF		400 000		400 000	399 000	0.19	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	800 000		400 000	400 000	418 200	0.19	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.85000% 25-15.12.32*	CHF		400 000		400 000	398 600	0.19	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.10000% 26-21.04.34*	CHF		400 000		400 000	403 200	0.19	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.40000% 21-05.05.36*	CHF	700 000			700 000	655 200	0.31	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 2.10000% 23-07.06.32*	CHF		300 000		300 000	321 000	0.15	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.70000% 24-04.06.38*	CHF	300 000			300 000	316 200	0.15	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.20000% 25-06.02.35*	CHF	200 000			200 000	202 900	0.09	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.95000% 25-28.11.34*	CHF		400 000		400 000	398 400	0.19	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	600 000			600 000	625 800	0.29	
BARRY CALLEBAUT AG-REG-S 2.10000% 25-22.01.35*	CHF	300 000			300 000	306 000	0.14	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	600 000			600 000	599 400	0.28	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	300 000			300 000	305 250	0.14	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.30000% 23-15.10.26*	CHF	500 000		500 000				
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 2.65000% 23-15.10.31*	CHF	400 000			400 000	431 000	0.20	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF	300 000			300 000	255 450	0.12	
BERNER KANTONALBANK AG 0.30000% 20-29.05.30*	CHF	200 000			200 000	196 500	0.09	
BERNER KANTONALBANK AG 1.13500% 24-04.12.34*	CHF	600 000			600 000	605 100	0.28	
BERNER KANTONALBANK AG 1.55000% 25-16.04.37*	CHF	300 000			300 000	312 300	0.15	
BERNER KANTONALBANK AG 0.95000% 25-15.12.33*	CHF		400 000		400 000	399 200	0.19	
BNP PARIBAS SA-REG-S 1.46500% 26-20.01.33*	CHF		400 000		400 000	401 400	0.19	
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF	300 000			300 000	306 300	0.14	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	400 000		400 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	500 000			500 000	498 350	0.23	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	150 000		150 000				
CEMBRA MONEY BANK AG 2.21500% 24-05.02.30*	CHF		500 000		500 000	521 000	0.24	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF	1 000 000		1 000 000				
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	500 000			500 000	495 000	0.23	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000			150 000	145 875	0.07	
CHOCOLADEFABRIKEN LIND&SPRU AG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF	200 000			200 000	204 400	0.10	
CLARIANT AG-REG-S 1.55000% 25-04.04.28*	CHF	300 000			300 000	302 250	0.14	
CLARIANT AG-REG-S 1.65000% 25-28.11.30*	CHF		400 000		400 000	402 400	0.19	
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 23-22.09.28*	CHF	600 000			600 000	619 800	0.29	
CLARIANT AG-REG-S 2.37500% 24-30.03.27*	CHF		200 000		200 000	202 280	0.09	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	650 000	400 000	1 050 000				
COMMERZBANK AG-REG-S 1.98750% 24-09.09.31*	CHF	400 000			400 000	416 400	0.19	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF	200 000	300 000		500 000	510 750	0.24	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF	450 000			450 000	470 700	0.22	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.79430% 25-27.09.29*	CHF	300 000			300 000	299 850	0.14	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.30750% 25-27.06.33*	CHF		500 000		500 000	506 500	0.24	
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	500 000		500 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.67000% 24-26.09.29*	CHF	500 000			500 000	511 750	0.24	
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 0.47730% 25-09.04.27*	CHF		300 000	300 000				
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 0.88750% 25-10.10.29*	CHF		400 000		400 000	401 000	0.19	
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.26500% 25-10.10.33*	CHF		600 000		600 000	603 900	0.28	
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.62490% 25-09.10.37*	CHF		400 000		400 000	408 400	0.19	
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.94000% 25-10.10.45*	CHF		300 000		300 000	309 750	0.14	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	250 000		250 000				
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	400 000			400 000	393 800	0.18	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF	400 000			400 000	403 000	0.19	
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF	200 000			200 000	202 960	0.09	
EFG BANK AG 2.15750% 24-28.06.30*	CHF	150 000			150 000	156 450	0.07	
EFG BANK AG-REG-S 0.96250% 25-18.06.29*	CHF		400 000		400 000	400 600	0.19	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.50000% 17-21.06.29*	CHF	200 000			200 000	199 300	0.09	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.30*	CHF	420 000			420 000	429 450	0.20	
EMMI FINANZ AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF	300 000	500 000		800 000	822 800	0.38	
ENGIE ENERGIA CHILE SA 2.12750% 24-26.09.29*	CHF	400 000		400 000				
FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29*	CHF	500 000			500 000	511 250	0.24	
FERRING HOLDING SA 2.25000% 24-28.06.29*	CHF		400 000		400 000	412 600	0.19	
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	500 000			500 000	543 500	0.25	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.20000% 20-26.02.35*	CHF		600 000		600 000	572 100	0.27	
FLUGHAFEN ZURICH AG 1.17750% 25-25.06.40*	CHF	300 000			300 000	301 800	0.14	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF		600 000		600 000	601 200	0.28	
GALDERMA HOLDING SA 1.60000% 24-27.09.28*	CHF	500 000			500 000	508 250	0.24	
GALDERMA HOLDING SA 1.40250% 25-20.03.29*	CHF	400 000			400 000	406 000	0.19	
GALDERMA HOLDING SA 1.80980% 25-18.03.33*	CHF	300 000			300 000	312 000	0.15	
GALENICA AG-REG-S 1.00000% 17-15.12.26*	CHF	950 000		950 000				
GEBERIT AG-REG-S 0.87500% 26-15.10.30*	CHF		600 000		600 000	603 900	0.28	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000			500 000	542 250	0.25	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF	700 000			700 000	703 150	0.33	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.03000% 25-06.06.29*	CHF		400 000		400 000	402 600	0.19	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.54500% 25-06.06.33*	CHF	400 000			400 000	408 000	0.19	
GEORG FISCHER FINANZ AG-REG-S 1.30000% 26-14.10.30*	CHF		400 000		400 000	405 400	0.19	
GEORG FISCHER FINANZ AG-REG-S 1.65000% 26-14.04.34*	CHF		400 000		400 000	408 200	0.19	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	200 000			200 000	201 000	0.09	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	100 000			100 000	99 710	0.05	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	1 200 000		600 000	600 000	597 300	0.28	
GIVAUDAN SA 2.37500% 23-23.05.31*	CHF	500 000			500 000	537 500	0.25	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.62500% 22-15.06.29*	CHF	500 000			500 000	513 000	0.24	
GRANDE DIXENCE SA 1.40000% 25-16.02.35*	CHF	300 000			300 000	305 100	0.14	
GRANDE DIXENCE SA 2.35000% 23-06.06.30*	CHF	350 000			350 000	369 250	0.17	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF	500 000			500 000	513 500	0.24	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.37500% 26-03.06.36*	CHF		400 000		400 000	404 200	0.19	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.80000% 22-27.05.27*	CHF	400 000			400 000	404 160	0.19	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	625 000		625 000				
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	650 000			650 000	647 400	0.30	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 2.20000% 23-30.01.32*	CHF	500 000			500 000	533 250	0.25	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG 2.35000% 23-02.05.33*	CHF	200 000			200 000	216 500	0.10	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.50000% 26-12.05.36*	CHF		400 000		400 000	408 800	0.19	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES 1.10000% 25-31.01.33*	CHF	300 000			300 000	301 050	0.14	
HELVETIA SCHWEIZERISCHE VERSICHER-REG-S 0.80000% 25-31.01.29*	CHF		500 000		500 000	501 750	0.23	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 0.75000% 21-30.06.28*	CHF		400 000		400 000	399 200	0.19	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 1.34000% 26-18.02.33*	CHF		300 000		300 000	300 600	0.14	
HILTI AG 1.92250% 23-10.11.31*	CHF	400 000			400 000	424 600	0.20	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 25-13.06.29*	CHF		300 000		300 000	298 800	0.14	
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	270 000			270 000	240 705	0.11	
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 2.50000% 23-06.09.38*	CHF	250 000			250 000	274 875	0.13	
HOCHTIEF AG 1.51250% 25-30.09.32*	CHF		350 000	350 000				
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 1.37500% 26-03.06.32*	CHF		600 000		600 000	609 600	0.28	
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 0.12500% 21-28.09.29*	CHF	250 000			250 000	243 750	0.11	
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.95000% 23-07.05.26*	CHF	500 000		500 000				
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF	500 000			500 000	513 750	0.24	
INTERSHOP HOLDING AG 1.50000% 24-08.11.29*	CHF	300 000			300 000	304 650	0.14	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	800 000			800 000	780 800	0.36	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF		300 000		300 000	296 100	0.14	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.65000% 22-22.05.37*	CHF	200 000			200 000	202 000	0.09	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.40000% 25-21.05.35*	CHF		300 000		300 000	299 550	0.14	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF	500 000			500 000	446 250	0.21	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 2.55000% 23-21.06.38*	CHF	600 000			600 000	662 700	0.31	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 12-27.03.42*	CHF	400 000			400 000	460 600	0.21	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 13-02.04.48*	CHF	100 000			100 000	121 400	0.06	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.37500% 13-10.12.26*	CHF	400 000		400 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF	400 000		400 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	400 000			400 000	426 000	0.20	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.00000% 26-30.05.33*	CHF		300 000		300 000	302 700	0.14	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.68480% 25-13.11.28*	CHF	300 000			300 000	300 150	0.14	
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.98230% 25-13.11.31*	CHF	400 000			400 000	400 800	0.19	
LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	600 000		600 000				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 2.50000% 23-22.11.30*	CHF	600 000			600 000	635 100	0.30	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 1.60000% 24-30.10.34*	CHF	200 000			200 000	208 000	0.10	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG 1.70000% 25-22.04.33*	CHF	200 000			200 000	204 800	0.10	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.95000% 25-12.11.32*	CHF		400 000		400 000	398 800	0.19	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	500 000			500 000	498 650	0.23	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 2.10000% 23-12.09.29*	CHF	700 000			700 000	728 350	0.34	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	600 000			600 000	595 200	0.28	
MOBIMO HOLDING AG 1.35000% 25-28.03.31*	CHF	300 000			300 000	304 200	0.14	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	100 000		100 000				
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	500 000			500 000	496 000	0.23	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	700 000		700 000				
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 2.05000% 24-01.07.30*	CHF		400 000		400 000	416 000	0.19	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 1.10000% 25-27.08.32*	CHF		300 000		300 000	299 550	0.14	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 1.35000% 26-30.03.34*	CHF		400 000		400 000	403 800	0.19	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	400 000			400 000	396 800	0.18	
NANT DE DRANCE SA 1.35000% 26-03.03.36*	CHF		400 000		400 000	405 400	0.19	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	500 000			500 000	513 000	0.24	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	320 000			320 000	322 464	0.15	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 500	0.47	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.35000% 23-24.07.31*	CHF		300 000		300 000	320 850	0.15	
NOVARTIS AG 1.60000% 24-18.06.27*	CHF	800 000			800 000	809 520	0.38	
NOVARTIS AG 1.65000% 24-18.06.31*	CHF	300 000			300 000	313 800	0.15	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 067 000	0.50	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF	200 000	300 000		500 000	541 750	0.25	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF	250 000	200 000		450 000	495 675	0.23	
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	750 000	400 000		1 150 000	1 153 450	0.54	
NOVARTIS AG-REG-S 1.05000% 15-11.05.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 006 000	0.47	
OC OERLIKON CORP AG PFAFFIKON-REG-S 2.00000% 25-03.09.30*	CHF		400 000		400 000	406 200	0.19	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	500 000			500 000	497 000	0.23	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	200 000			200 000	199 400	0.09	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.40000% 23-26.09.33*	CHF	300 000			300 000	322 200	0.15	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.15000% 24-07.06.34*	CHF	400 000			400 000	423 000	0.20	
PRIMEO HOLDING AG/SWITZERLAND 0.10000% 21-28.09.29*	CHF	200 000			200 000	196 500	0.09	
PRIMEO HOLDING AG/SWITZERLAND-REG-S 1.40000% 26-15.06.33*	CHF		400 000		400 000	407 600	0.19	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	250 000			250 000	244 375	0.11	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000% 21-16.09.31*	CHF		500 000		500 000	484 250	0.23	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF	800 000		800 000				
PSP SWISS PROPERTY AG 1.70000% 24-06.02.30*	CHF	500 000			500 000	516 000	0.24	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.20000% 24-20.09.29*	CHF	450 000			450 000	456 525	0.21	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.95000% 25-16.09.31*	CHF		300 000		300 000	301 950	0.14	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75000% 16-22.04.31*	CHF	200 000			200 000	198 800	0.09	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF	300 000			300 000	299 400	0.14	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.11750% 24-14.05.32*	CHF	200 000			200 000	210 300	0.10	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.85000% 25-14.05.29*	CHF		500 000		500 000	502 250	0.23	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.18750% 25-14.05.32*	CHF	400 000			400 000	404 000	0.19	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.78500% 25-27.06.30*	CHF	400 000			400 000	399 800	0.19	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	500 000			500 000	499 250	0.23	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF	600 000			600 000	602 100	0.28	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	400 000			400 000	401 200	0.19	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	720 000			720 000	715 680	0.33	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.17000% 24-06.09.39*	CHF	400 000			400 000	399 600	0.19	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.46250% 25-27.05.30*	CHF		400 000		400 000	397 200	0.18	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.87750% 25-27.08.35*	CHF		200 000		200 000	198 300	0.09	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.12500% 23-17.11.26*	CHF	350 000		350 000				
SANDOZ GROUP AG-REG-S 1.18750% 26-15.04.32*	CHF		400 000		400 000	404 000	0.19	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	900 000		500 000	400 000	396 600	0.18	
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	300 000			300 000	304 050	0.14	
SGS SA-REG-S 0.95000% 26-03.03.33*	CHF		400 000		400 000	398 000	0.19	
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	200 000			200 000	202 300	0.09	
SGS SA-REG-S 1.35000% 26-03.03.38*	CHF		400 000		400 000	400 600	0.19	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	600 000			600 000	616 800	0.29	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 1.30000% 25-08.10.31*	CHF		400 000		400 000	403 600	0.19	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 1.35000% 26-14.06.30*	CHF		450 000		450 000	455 625	0.21	
SIKA AG-REG-S 0.75000% 25-24.09.27*	CHF		400 000		400 000	400 880	0.19	
SIKA AG-REG-S 0.85000% 25-28.11.30*	CHF		400 000		400 000	400 400	0.19	
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF	500 000			500 000	504 250	0.23	
SIKA AG-REG-S 1.20000% 25-28.11.34*	CHF		400 000		400 000	402 400	0.19	
SIKA AG-REG-S 1.35000% 25-22.03.35*	CHF	300 000			300 000	304 650	0.14	
SIKA AG-REG-S 1.65000% 24-28.11.29*	CHF	600 000			600 000	617 700	0.29	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	250 000			250 000	246 500	0.11	
SIX GROUP AG-REG-S 1.00000% 25-04.06.32*	CHF		400 000		400 000	402 600	0.19	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	150 000			150 000	150 525	0.07	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	100 000			100 000	102 700	0.05	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 049 000	0.49	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF	800 000			800 000	856 800	0.40	
STADLER RAIL AG 1.99500% 24-12.07.32*	CHF	800 000			800 000	825 200	0.38	
STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDE-REG-S 1.60000% 26-19.05.36*	CHF		400 000		400 000	409 000	0.19	
SULZER AG-REG-S 1.36500% 25-17.09.32*	CHF		300 000		300 000	303 750	0.14	
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	700 000			700 000	707 070	0.33	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF	300 000			300 000	310 800	0.14	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.88750% 25-31.01.28*	CHF	200 000			200 000	200 700	0.09	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.42500% 25-31.01.35*	CHF	400 000			400 000	408 400	0.19	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	300 000		300 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	900 000		900 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 000	0.46	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.26750% 23-18.09.28*	CHF		400 000		400 000	413 000	0.19	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.15000% 25-20.06.31*	CHF		400 000		400 000	403 400	0.19	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	100 000			100 000	98 000	0.05	
SWISSCOM AG 0.24500% 20-20.11.34*	CHF	200 000			200 000	190 000	0.09	
SWISSCOM AG 1.65000% 24-23.08.30*	CHF		350 000		350 000	362 775	0.17	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500%16-31.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 500	0.46	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF		400 000		400 000	395 000	0.18	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	800 000		500 000	300 000	299 250	0.14	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	500 000			500 000	502 250	0.23	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	200 000			200 000	195 800	0.09	
SWISSCOM AG-REG-S 0.91500% 26-09.03.35*	CHF		300 000		300 000	298 800	0.14	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	300 000			300 000	307 800	0.14	
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF		500 000		500 000	501 500	0.23	
SWISSCOM AG-REG-S 1.20000% 24-03.09.35*	CHF		200 000		200 000	203 600	0.09	
SWISSGRID AG-REG-S 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	100 000			100 000	100 250	0.05	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 19-30.06.50*	CHF	300 000			300 000	228 450	0.11	
SWISSGRID AG-REG-S 0.15000% 20-30.06.34*	CHF	200 000			200 000	189 900	0.09	
TEMENOS AG-REG-S 2.22000% 25-01.04.30*	CHF	400 000			400 000	411 600	0.19	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	600 000			600 000	594 600	0.28	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	300 000		300 000				
UNIVERSITAETSSPITAL ZUERICH-REG-S 0.55000% 18-28.09.28*	CHF	650 000			650 000	646 750	0.30	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	600 000			600 000	593 700	0.28	
VISECA PAYMENT SERVICES AG-REG-S 1.65000% 24-06.06.28*	CHF	400 000			400 000	405 800	0.19	
VISECA PAYMENT SERVICES AG-REG-S 1.35000% 24-30.10.29*	CHF	300 000			300 000	304 200	0.14	
VP BANK AG-REG-S 0.60000% 19-29.11.29*	CHF	400 000			400 000	393 400	0.18	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.50000% 14-22.07.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF	585 000			585 000	591 143	0.28	
TOTAL CHF						**97 816 817**	**45.55**	
Total Anleihen, fester Zins						**97 816 817**	**45.55**	

Anleihen, Nullcoupon

CHF

HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF		300 000		300 000	294 600	0.14	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	100 000			100 000	94 650	0.04	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	600 000			600 000	588 900	0.27	
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 20-30.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 000	0.46	
TOTAL CHF						**1 969 150**	**0.92**	
Total Anleihen, Nullcoupon						**1 969 150**	**0.92**	

Anleihen, variabler Zins

CHF

LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.400%/VAR 25-17.09.37*	CHF		300 000		300 000	300 900	0.14	
ROYAL BANK OF CANADA 1.022%/VAR 25-31.01.31*	CHF	300 000			300 000	301 950	0.14	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.300%/VAR 25-25.06.37*	CHF	300 000			300 000	299 850	0.14	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.625%/VAR 23-01.11.30*	CHF	600 000			600 000	632 700	0.29	
TOTAL CHF						**1 535 400**	**0.71**	
Total Anleihen, variabler Zins						**1 535 400**	**0.71**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**212 220 524**	**98.82**	
Total Wertschriften						**212 220 524**	**98.82**	
(davon ausgeliehen							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						628 033	0.29	
Sonstige Vermögenswerte						1 901 151	0.89	
Gesamtfondsvermögen						**214 749 708**	**100.00**	
Andere Verbindlichkeiten						-26 063		
Nettofondsvermögen						**214 723 645**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	212 220 524	98.82
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**212 220 524**	**98.82**

[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 / Scheinlagen

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

[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse CHF dis	0.15%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		88 573 792.59	97 051 841.06	90 978 132.45
Klasse CHF dis	**CH0118923892**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.7767	99.4349	97.3817
Anzahl Anteile im Umlauf		887 720.0000	976 034.0000	934 243.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF dis	CHF	1.2%	2.9%	5.4%
Benchmark:				
SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return	CHF	1.2%	2.9%	5.5%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Banken	15.94
Staatsanleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft	Staatsanleihen	15.07
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Banken	14.78
Luzerner Kantonalbank AG	Banken	1.63
Kanton Genf, Schweiz	Regionale Anleihen	1.54
Stadt Zürich, Schweiz	Regionale Anleihen	1.51
Zürcher Kantonalbank	Banken	1.26
Münchener Hypothekenbank eG	Banken	1.06
Cie de Financement Foncier SA	Banken	0.99
Basellandschaftliche Kantonalbank	Banken	0.98
Swisscom AG	Telekommunikation	0.98
Europäische Investitionsbank	Banken	0.94
Banque Cantonale Vaudoise	Banken	0.85
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	0.85
UBS Switzerland AG	Banken	0.84
Übrige	Übrige	39.80
TOTAL		**99.02**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	233 159.00	193 469.71
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	87 717 909.90	96 293 227.60
Sonstige Vermögenswerte	633 583.20	577 701.30
Gesamtfondsvermögen	**88 584 652.10**	**97 064 398.61**
Andere Verbindlichkeiten	-10 859.51	-12 557.55
Nettofondsvermögen	**88 573 792.59**	**97 051 841.06**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	39.70	369.70
Negativzinsen	-422.90	-432.09
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	969 518.43	1 040 758.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	46 505.47	62 153.04
TOTAL Ertrag	**1 015 640.70**	**1 102 848.75**
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-142 202.04	-155 432.48
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-101 234.27	-122 461.35
TOTAL Aufwand	**-243 436.31**	**-277 893.83**
Nettoertrag	**772 204.39**	**824 954.92**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	332 220.78	224 049.22
Realisierter Erfolg	**1 104 425.17**	**1 049 004.14**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-72 293.66	1 785 150.48
Gesamterfolg	**1 032 131.51**	**2 834 154.62**

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	772 204.39	824 954.92
Vortrag des Vorjahres	9 718.77	4 632.41
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**781 923.16**	**829 587.33**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-781 193.60	-819 868.56
Vortrag auf neue Rechnung	**729.56**	**9 718.77**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	97 051 841.06	90 978 132.45
Ordentliche Jahresausschüttung	-801 388.56	-756 995.46
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8 708 791.42	3 996 549.45
Gesamterfolg	1 032 131.51	2 834 154.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**88 573 792.59**	**97 051 841.06**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	976 034.0000	934 243.0000
Ausgegebene Anteile	80 686.0000	203 791.0000
Zurückgenommene Anteile	-169 000.0000	-162 000.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**887 720.0000**	**976 034.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-88 314.0000	41 791.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 16 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.88082**
Brutto	**CHF**	**0.88000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.30800
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.57200**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Notes, fester Zins								
CHF								
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	500 000		500 000				
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	200 000			200 000	214 300	0.24	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 1.35000% 25-11.09.30*	CHF		100 000		100 000	101 000	0.11	
BANK VONTOBEL AG-REG-S 1.37500% 25-09.04.30*	CHF	200 000			200 000	202 800	0.23	
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 1.10000% 24-09.09.31*	CHF	150 000			150 000	153 375	0.17	
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF	150 000			150 000	152 625	0.17	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF		100 000		100 000	103 450	0.12	
BARRY CALLEBAUT AG 2.40000% 24-17.05.34*	CHF	200 000			200 000	210 000	0.24	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	180 000			180 000	177 390	0.20	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 2.41130% 23-08.08.29*	CHF	300 000			300 000	313 050	0.35	
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJERO 1.69250% 24-30.10.31*	CHF	150 000			150 000	152 925	0.17	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.46000% 23-18.07.33*	CHF	200 000			200 000	211 900	0.24	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.69250% 24-15.10.32*	CHF	200 000			200 000	201 900	0.23	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF	150 000			150 000	152 100	0.17	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 1.55000% 24-11.12.31*	CHF	200 000			200 000	204 600	0.23	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.77000% 22-30.10.26*	CHF	150 000		150 000				
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 2.10000% 24-15.05.34*	CHF	300 000			300 000	316 200	0.36	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26*	CHF	250 000		250 000				
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	150 000			150 000	144 150	0.16	
PFAND SCHWZ HYPO-REG-S 1.75000% 23-07.07.33*	CHF	200 000			200 000	214 420	0.24	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF	420 000			420 000	454 188	0.51	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF	400 000			400 000	427 000	0.48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 12-14.02.40*	CHF	200 000			200 000	212 620	0.24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF	200 000			200 000	199 400	0.23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	595 000		595 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF	700 000			700 000	673 190	0.76	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	180 000			180 000	158 724	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 20-14.10.33*	CHF	320 000			320 000	306 336	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	400 000		400 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	150 000			150 000	149 700	0.17	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF	100 000			100 000	103 800	0.12	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	150 000			150 000	150 150	0.17	
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF	200 000			200 000	212 300	0.24	
TESSIN, CANTON OF 0.90000% 24-14.10.55*	CHF	100 000			100 000	93 750	0.11	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	150 000			150 000	148 875	0.17	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-24.07.28*	CHF	200 000			200 000	206 200	0.23	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.40000% 22-25.07.29*	CHF	140 000			140 000	143 570	0.16	
ZUERICH, CITY OF 1.75000% 23-23.10.41*	CHF	250 000			250 000	274 000	0.31	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 22-24.06.52*	CHF	235 000			235 000	251 920	0.28	
TOTAL CHF						**7 391 908**	**8.34**	
Total Notes, fester Zins						**7 391 908**	**8.34**	
Notes, Nullcoupon								
CHF								
RHAETISCHE BAHN AG RHB 0.00000% 21-29.09.36*	CHF	200 000			200 000	184 800	0.21	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	120 000			120 000	115 020	0.13	
TOTAL CHF						**299 820**	**0.34**	
Total Notes, Nullcoupon						**299 820**	**0.34**	
Notes, variabler Zins								
CHF								
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 24-27.09.34*	CHF	200 000			200 000	205 500	0.23	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.125%/VAR 24-22.03.33*	CHF	100 000			100 000	105 850	0.12	
TOTAL CHF						**311 350**	**0.35**	
Total Notes, variabler Zins						**311 350**	**0.35**	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	200 000			200 000	198 600	0.22	
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.82000% 26-03.02.33*	CHF		200 000		200 000	200 600	0.23	
ASB BANK LTD-REG-S 0.79250% 26-23.04.29*	CHF		200 000		200 000	200 700	0.23	
ASIAN INFRASTRUCTURE-REG-S 0.78250% 26-30.04.36*	CHF		200 000		200 000	200 400	0.23	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF	60 000			60 000	59 940	0.07	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 2.00500% 22-18.10.32*	CHF		100 000		100 000	107 600	0.12	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.84000% 25-22.05.40*	CHF		200 000		200 000	196 500	0.22	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 0.51750% 25-22.09.32*	CHF		200 000	200 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	50 000		50 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF	120 000			120 000	117 420	0.13	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	145 000		145 000				
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	150 000		150 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	450 000		200 000	250 000	267 250	0.30	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	500 000			500 000	530 500	0.60	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	150 000			150 000	148 200	0.17	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.22250% 24-30.01.32*	CHF	200 000			200 000	211 500	0.24	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF	300 000			300 000	297 750	0.34	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 1.40000% 24-08.10.32*	CHF	100 000		100 000				
BNP PARIBAS SA 1.41750% 25-17.01.31*	CHF	200 000			200 000	201 800	0.23	
BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28*	CHF	200 000			200 000	205 400	0.23	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000		200 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF	200 000		200 000				
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF	200 000			200 000	198 300	0.22	
BPCE SA-REG-S 2.04500% 24-15.03.32*	CHF	100 000			100 000	105 100	0.12	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 1.13940% 26-23.06.33*	CHF		200 000		200 000	200 900	0.23	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERC-REG-S 0.63000% 26-20.01.31*	CHF		200 000		200 000	200 500	0.23	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	350 000		350 000				
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 1.83750% 23-18.07.30*	CHF		100 000		100 000	104 800	0.12	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF	180 000			180 000	178 560	0.20	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF	750 000			750 000	770 625	0.87	
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	200 000			200 000	198 780	0.22	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF	145 000			145 000	148 118	0.17	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 17-27.07.27*	CHF	120 000			120 000	119 880	0.14	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	120 000			120 000	118 680	0.13	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	120 000			120 000	118 320	0.13	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.47500% 26-22.01.36*	CHF		200 000		200 000	202 100	0.23	
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 0.96750% 25-16.12.30*	CHF		200 000		200 000	200 200	0.23	
DEUTSCHE BAHN AG 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	210 000			210 000	202 020	0.23	
DEUTSCHE BAHN AG 2.28500% 22-28.11.42*	CHF	250 000			250 000	289 875	0.33	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	90 000			90 000	90 135	0.10	
DEUTSCHE BAHN AG-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	420 000		300 000	120 000	118 440	0.13	
E.ON SE 1.61740% 26-19.03.38*	CHF		250 000		250 000	254 125	0.29	
EFG BANK AG-REG-S 1.13000% 25-07.03.28*	CHF	100 000			100 000	100 600	0.11	
EFG BANK AG-REG-S 1.44750% 25-07.03.31*	CHF	100 000			100 000	101 450	0.11	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.12500% 06-30.06.36*	CHF	250 000			250 000	307 250	0.35	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	300 000			300 000	313 650	0.35	
FRESENIUS SE & CO KGAA 1.59750% 24-24.10.29*	CHF	200 000			200 000	203 600	0.23	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	120 000			120 000	117 480	0.13	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29*	CHF	100 000			100 000	101 150	0.11	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	150 000			150 000	146 250	0.17	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.81500% 25-25.02.41*	CHF	200 000			200 000	196 300	0.22	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	250 000			250 000	245 750	0.28	
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	120 000			120 000	134 700	0.15	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.77250% 23-12.07.27*	CHF	200 000			200 000	204 320	0.23	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	120 000			120 000	118 080	0.13	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000			200 000	196 700	0.22	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 16-15.09.31*	CHF	250 000		250 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 22-16.09.47*	CHF	200 000			200 000	231 100	0.26	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF	300 000			300 000	323 100	0.36	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	120 000			120 000	119 400	0.13	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	150 000			150 000	149 490	0.17	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.27130% 26-10.11.32*	CHF		200 000		200 000	201 500	0.23	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 1.62500% 26-10.04.36*	CHF		200 000		200 000	203 200	0.23	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	450 000			450 000	445 050	0.50	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF	260 000			260 000	258 310	0.29	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	150 000			150 000	151 560	0.17	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF	100 000			100 000	97 000	0.11	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	120 000			120 000	118 500	0.13	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	150 000			150 000	154 050	0.17	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF	200 000			200 000	208 300	0.24	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	120 000			120 000	116 280	0.13	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27*	CHF	620 000		200 000	420 000	418 740	0.47	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF	130 000			130 000	127 400	0.14	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	90 000			90 000	87 435	0.10	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ HYPO AG-REG-S 2.00000% 22-25.08.34*	CHF	200 000			200 000	219 440	0.25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	595 000		300 000	295 000	294 853	0.33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF	300 000			300 000	297 390	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWZERI HYPTHKA AG-REG-S 0.12500% 21-19.03.31*	CHF		150 000		150 000	146 895	0.17	
QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31*	CHF	120 000			120 000	116 160	0.13	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000			200 000	197 600	0.22	
REGIE AUTONOME DES TRSPO PARISIENS EPIC 1.51250% 24-06.03.36*	CHF	600 000			600 000	612 300	0.69	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26*	CHF	180 000		180 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	450 000		450 000				
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	210 000		210 000				
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	240 000		240 000				
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.97000% 23-18.09.26*	CHF	400 000		400 000				
TREASURY CORP OF VICTORIA 0.96000% 24-04.09.34*	CHF	200 000			200 000	201 800	0.23	
TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 1.01000% 26-13.03.41*	CHF		200 000		200 000	196 700	0.22	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	100 000			100 000	99 000	0.11	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	120 000			120 000	120 840	0.14	
VOLVO TREASURY AB 0.88000% 26-16.02.32*	CHF		200 000		200 000	198 300	0.22	
VONOVIA SE-REG-S 1.55160% 26-23.10.34*	CHF		200 000		200 000	201 200	0.23	
WATERCARE SERVICES LTD-REG-S 0.99750% 26-27.03.35*	CHF		200 000		200 000	201 500	0.23	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.90250% 26-01.04.36*	CHF		200 000		200 000	200 200	0.23	
ZIMMER BIOMET HOLD INC-REG-S 0.93000% 25-04.09.30*	CHF		300 000		300 000	299 700	0.34	
ZIMMER BIOMET HOLD-REG-S 1.56000% 25-04.09.35*	CHF		200 000		200 000	201 400	0.23	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	90 000			90 000	87 480	0.10	
TOTAL CHF						**16 754 070**	**18.91**	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						**16 754 070**	**18.91**	

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF

CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28*	CHF	200 000			200 000	198 100	0.22	
TOTAL CHF						**198 100**	**0.22**	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						**198 100**	**0.22**	

Anleihen, fester Zins

CHF

AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	150 000			150 000	149 325	0.17	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF	235 000			235 000	249 923	0.28	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 17-07.09.26*	CHF	240 000		240 000				
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-29.06.28*	CHF	60 000			60 000	59 460	0.07	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.10000% 25-03.04.46*	CHF	100 000			100 000	98 300	0.11	
ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26*	CHF	200 000		200 000				
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	120 000			120 000	119 700	0.14	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF	150 000		150 000				
AMAG LEASING AG-REG-S 1.87500% 25-18.02.31*	CHF	250 000			250 000	256 875	0.29	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.30000% 17-15.06.27*	CHF	150 000			150 000	149 925	0.17	
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TIC-REG-S 0.80000% 25-05.11.32*	CHF		200 000	200 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	200 000			200 000	201 340	0.23	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	300 000			300 000	317 550	0.36	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.03750% 23-27.04.28*	CHF	200 000			200 000	206 000	0.23	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.85000% 25-15.12.32*	CHF		200 000		200 000	199 300	0.22	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 1.50000% 24-23.05.34*	CHF	200 000			200 000	209 100	0.24	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 0.85000% 26-24.03.36*	CHF		200 000		200 000	197 300	0.22	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40000% 16-07.04.31*	CHF	150 000			150 000	147 450	0.17	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.50000% 17-12.07.29*	CHF	300 000			300 000	298 200	0.34	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.95000% 25-28.11.34*	CHF		300 000		300 000	298 800	0.34	
BARRY CALLEBAUT AG-REG-S 2.10000% 25-22.01.35*	CHF	100 000			100 000	102 000	0.12	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	180 000		180 000				
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	150 000			150 000	159 075	0.18	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-05.03.40*	CHF	200 000			200 000	203 800	0.23	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.75000% 15-30.03.28*	CHF	350 000		200 000	150 000	150 825	0.17	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	210 000			210 000	206 115	0.23	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF	200 000			200 000	208 400	0.24	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.12500% 24-29.08.34*	CHF	200 000		200 000				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
BASLER KANTONALBANK 1.60000% 24-28.06.44*	CHF	100 000			100 000	106 950	0.12	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	180 000		180 000				
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	120 000			120 000	119 880	0.14	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	150 000			150 000	146 400	0.17	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.95000% 24-25.10.41*	CHF	200 000			200 000	200 400	0.23	
BERN, CITY OF 1.10000% 25-29.05.52*	CHF	200 000		200 000				
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	300 000		300 000				
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	150 000		150 000				
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30*	CHF	300 000			300 000	295 050	0.33	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.20000% 20-28.09.35*	CHF	120 000			120 000	114 300	0.13	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	90 000		90 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.72500% 25-18.07.30*	CHF		200 000		200 000	200 200	0.23	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	120 000			120 000	118 800	0.13	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000			150 000	145 875	0.16	
CHOCOLADEFABRIKEN LIND&SPRU AG-REG-S 1.30000% 24-06.10.34*	CHF	150 000			150 000	153 300	0.17	
CHUBB INA HOLDINGS LLC-REG-S 1.02250% 26-17.03.32*	CHF		200 000		200 000	200 900	0.23	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	265 000			265 000	264 603	0.30	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	200 000		200 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF	150 000			150 000	153 225	0.17	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.85000% 24-16.07.32*	CHF	300 000			300 000	313 800	0.35	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.12500% 21-09.04.31*	CHF	150 000			150 000	145 500	0.16	
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.26500% 25-10.10.33*	CHF		300 000	300 000				
DH SWITZERLAND FINANCE SARL-REG-S 1.62490% 25-09.10.37*	CHF		200 000		200 000	204 200	0.23	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	180 000			180 000	177 210	0.20	
DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GEN-REG-S 2.20250% 23-18.09.28*	CHF	300 000		200 000	100 000	103 550	0.12	
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF	150 000			150 000	152 220	0.17	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.40000% 16-09.12.31*	CHF	120 000			120 000	119 460	0.13	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.75000% 18-29.11.32*	CHF	150 000			150 000	152 100	0.17	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.44000% 19-28.05.37*	CHF	150 000			150 000	145 125	0.16	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	145 000			145 000	157 325	0.18	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	105 000			105 000	106 890	0.12	
FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29*	CHF	300 000			300 000	306 750	0.35	
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	350 000		200 000	150 000	163 050	0.18	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	150 000			150 000	149 175	0.17	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.25000% 19-24.05.29*	CHF	105 000			105 000	103 950	0.12	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.10000% 19-01.11.44*	CHF	200 000			200 000	164 600	0.19	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	295 000		295 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	250 000			250 000	250 625	0.28	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27*	CHF	295 000			295 000	294 882	0.33	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41*	CHF	300 000			300 000	260 850	0.29	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.96000% 25-27.11.65*	CHF		150 000		150 000	147 975	0.17	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	210 000			210 000	209 055	0.24	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 0.30000% 21-31.08.28*	CHF	150 000			150 000	148 725	0.17	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	270 000			270 000	268 920	0.30	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-07.05.31*	CHF	300 000			300 000	291 900	0.33	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	150 000		150 000				
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	150 000			150 000	149 400	0.17	
HELVETIA BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.31500% 25-16.07.35*	CHF		100 000		100 000	100 500	0.11	
HOCH HEALTH OSTSCHWEIZ-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	180 000			180 000	160 470	0.18	
HOCHTIEF AG 1.51250% 25-30.09.32*	CHF		200 000	200 000				
INSELSPITAL-STIFTUNG-REG-S 1.74000% 24-27.11.34*	CHF	200 000			200 000	205 500	0.23	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	150 000			150 000	146 400	0.17	
LAUSANNE, CITY OF 2.35500% 23-25.05.74*	CHF	100 000			100 000	136 350	0.15	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-06.07.50*	CHF	150 000			150 000	128 625	0.15	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	500 000		300 000	200 000	199 460	0.23	
LUCERNE, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-28.10.33*	CHF	120 000			120 000	131 820	0.15	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	295 000			295 000	321 108	0.36	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	295 000		295 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-07.10.44*	CHF	450 000			450 000	373 725	0.42	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF	150 000		150 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	200 000			200 000	198 400	0.22	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 1.10000% 25-27.08.32*	CHF		300 000		300 000	299 550	0.34	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	240 000			240 000	238 080	0.27	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	400 000		200 000	200 000	205 200	0.23	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	150 000			150 000	150 075	0.17	
NIDWALDNER KANTONALBANK 1.12500% 24-13.11.34*	CHF		200 000		200 000	203 500	0.23	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 17-26.10.27*	CHF	150 000			150 000	149 820	0.17	
NOVARTIS AG 1.65000% 24-18.06.31*	CHF	500 000		300 000	200 000	209 200	0.24	
NOVARTIS AG 1.75000% 24-16.06.34*	CHF	200 000			200 000	213 400	0.24	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.40*	CHF	200 000			200 000	216 700	0.24	
NOVARTIS AG 1.85000% 24-18.06.49*	CHF	100 000			100 000	110 150	0.12	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	145 000			145 000	157 760	0.18	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	180 000			180 000	179 460	0.20	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.15000% 24-07.06.34*	CHF	200 000		200 000				
PFAND DER SCHWEIZER KANTON AG-REG-S 0.80000% 25-16.02.35*	CHF		200 000		200 000	200 220	0.23	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.12500% 10-01.12.28*	CHF	50 000			50 000	52 060	0.06	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	590 000			590 000	645 106	0.73	
PFANDBREFBK SCHWZERISHR HYPO INST-REG-S 0.62500% 26-17.10.31*	CHF		300 000		300 000	300 240	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.00000% 22-06.09.30*	CHF		400 000		400 000	407 600	0.46	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 2.37500% 22-20.05.37*	CHF		200 000		200 000	230 460	0.26	
PFANDBRIEFBANK SCHWEZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	350 000			350 000	385 770	0.44	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-17.09.35*	CHF	300 000			300 000	334 590	0.38	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER REG-S 2.00000% 23-04.10.40*	CHF	400 000		300 000	100 000	112 810	0.13	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.75000% 23-23.12.43*	CHF	300 000			300 000	330 990	0.37	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY AG 1.62500% 24-28.01.39*	CHF	200 000			200 000	215 320	0.24	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERSCHER HYPOTH AG 1.25000% 24-10.08.28*	CHF		300 000		300 000	305 460	0.34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 1.12500% 25-25.06.55*	CHF		100 000		100 000	99 500	0.11	
PFANDBRIEFBANK SCHWR HYP-REG-S 1.75000% 23-22.03.29*	CHF	200 000			200 000	207 060	0.23	
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	180 000			180 000	162 162	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	425 000			425 000	415 310	0.47	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZE HYPO INST-REG-S 2.62500% 10-27.03.30*	CHF	120 000			120 000	129 444	0.15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.12500% 14-03.03.44*	CHF	445 000		300 000	145 000	168 722	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	225 000		225 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.04.33*	CHF	200 000			200 000	199 140	0.22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 15-25.01.34*	CHF	200 000			200 000	198 440	0.22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	280 000			280 000	278 796	0.31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	355 000			355 000	347 403	0.39	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	120 000			120 000	122 592	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.36*	CHF	900 000		300 000	600 000	609 120	0.69	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34*	CHF	595 000			595 000	593 394	0.67	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	300 000			300 000	299 250	0.34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-04.08.38*	CHF	300 000			300 000	276 000	0.31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-15.06.46*	CHF	300 000			300 000	259 200	0.29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-23.09.32*	CHF	595 000			595 000	575 901	0.65	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	595 000		595 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-19.11.32*	CHF	520 000			520 000	502 268	0.57	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF	180 000			180 000	169 902	0.19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 22-10.08.35*	CHF	250 000			250 000	248 425	0.28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 22-09.04.32*	CHF	150 000			150 000	156 330	0.18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF	200 000			200 000	211 020	0.24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.25000% 22-05.07.52*	CHF		100 000		100 000	124 740	0.14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 2.00000% 23-02.04.38*	CHF		300 000		300 000	335 310	0.38	
PFANDBRIEFBK SCHWISCHER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-20.10.26*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBRIEFZ DER SCHW KANTONALB AG-REG-S 1.85000% 23-19.07.38*	CHF	200 000			200 000	220 480	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTNLBKN-REG-S 1.75000% 11-02.09.26*	CHF	700 000		700 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29*	CHF	800 000			800 000	824 240	0.93	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 14-05.02.29*	CHF	150 000			150 000	154 200	0.17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.25000% 14-16.11.29*	CHF	400 000			400 000	410 600	0.46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	1 015 000		300 000	715 000	718 647	0.81	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	200 000			200 000	200 820	0.23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-01.11.30*	CHF	300 000			300 000	301 080	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	120 000			120 000	119 784	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	425 000			425 000	424 533	0.48	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	465 000		200 000	265 000	259 382	0.29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	415 000			415 000	407 157	0.46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	240 000		240 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	245 000			245 000	241 693	0.27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	715 000			715 000	709 852	0.80	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.37500% 17-07.12.26*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	255 000			255 000	255 204	0.29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 18-08.03.29*	CHF	400 000			400 000	402 160	0.45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	655 000			655 000	655 000	0.74	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31*	CHF	700 000			700 000	680 680	0.77	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000% 20-30.01.40*	CHF	595 000			595 000	520 030	0.59	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 22-14.03.42*	CHF	150 000			150 000	158 370	0.18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.90000% 22-07.07.42*	CHF	200 000			200 000	224 200	0.25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 2.12500% 23-21.09.38*	CHF		300 000		300 000	340 440	0.38	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.05000% 24-31.10.44*	CHF	50 000			50 000	49 400	0.06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.95000% 25-27.03.35*	CHF	50 000			50 000	50 635	0.06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBK-REG-S 1.10000% 26-07.03.41*	CHF		200 000		200 000	201 360	0.23	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.45000% 22-11.02.42*	CHF	300 000			300 000	273 450	0.31	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF	300 000			300 000	295 440	0.33	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWZERHEN-REG-S 1.45000% 22-30.04.30*	CHF		300 000		300 000	310 740	0.35	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 2.00000% 23-17.12.29*	CHF	400 000			400 000	420 760	0.47	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SC KANTONA-REG-S 1.85000% 23-22.09.33*	CHF	230 000			230 000	248 308	0.28	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.40000% 23-16.01.32*	CHF	250 000			250 000	260 625	0.29	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWE-REG-S 1.45000% 24-07.12.33*	CHF	300 000			300 000	315 660	0.36	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 1.45000% 24-10.10.39*	CHF	200 000			200 000	211 100	0.24	
PFANDBRIEFZENTRALE DER-REG-S 0.35000% 25-23.08.28*	CHF		150 000		150 000	149 925	0.17	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 1.20000% 25-26.10.45*	CHF		200 000		200 000	202 600	0.23	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHW KANT-REG-S 0.70000% 25-15.01.35*	CHF		300 000	300 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000% 21-16.09.31*	CHF	150 000			150 000	145 275	0.16	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF	220 000			220 000	220 770	0.25	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	200 000			200 000	200 600	0.23	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	300 000		300 000				
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	200 000			200 000	198 300	0.22	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.75000% 26-18.02.33*	CHF		200 000		200 000	199 700	0.23	
SIKA AG-REG-S 1.10000% 25-24.09.31*	CHF	20 000			20 000	20 200	0.02	
SIKA AG-REG-S 1.35000% 25-22.03.35*	CHF	30 000			30 000	30 465	0.03	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	415 000			415 000	409 190	0.46	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.52250% 24-10.05.28*	CHF	100 000			100 000	101 850	0.11	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.91500% 24-10.05.34*	CHF	100 000			100 000	105 150	0.12	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	120 000			120 000	120 180	0.14	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	200 000			200 000	200 700	0.23	
ST GALLEN, CANTON OF 1.75000% 13-18.07.28*	CHF	300 000			300 000	308 850	0.35	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	150 000			150 000	151 440	0.17	
ST GALLER KANTONALBANK AG 0.10000% 19-10.10.41*	CHF	150 000			150 000	128 625	0.15	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.25000% 21-30.04.35*	CHF	150 000			150 000	142 125	0.16	
ST GALLER KANTONALBANK AG 1.12500% 25-21.03.46*	CHF	95 000			95 000	93 623	0.11	
STADLER RAIL AG 1.99500% 24-12.07.32*	CHF	100 000			100 000	103 150	0.12	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	150 000		150 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	150 000			150 000	145 500	0.16	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	180 000			180 000	178 830	0.20	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	150 000			150 000	147 000	0.17	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF		300 000		300 000	296 250	0.33	
SWISSCOM AG-REG-S 0.91500% 26-09.03.35*	CHF		200 000		200 000	199 200	0.22	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	250 000		250 000				
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 21-29.06.40*	CHF	90 000			90 000	79 380	0.09	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	712 000			712 000	869 850	0.98	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	799 000		100 000	699 000	710 184	0.80	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	614 000		200 000	414 000	417 767	0.47	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	407 000	150 000		557 000	561 846	0.63	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	820 000		200 000	620 000	617 830	0.70	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	698 000			698 000	712 728	0.80	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	157 000	400 000		557 000	556 833	0.63	
SWITZERLAND-REG-S 0.87500% 24-22.05.47*	CHF	100 000	100 000		200 000	213 560	0.24	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 25-28.05.40*	CHF		200 000		200 000	201 140	0.23	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	878 000		300 000	578 000	666 896	0.75	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	827 000		200 000	627 000	687 129	0.78	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	550 000			550 000	623 370	0.70	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	550 000		200 000	350 000	392 455	0.44	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	875 000		200 000	675 000	818 708	0.92	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	700 000		300 000	400 000	442 480	0.50	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	647 000		100 000	547 000	848 124	0.96	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	567 000		200 000	367 000	378 671	0.43	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	770 000			770 000	823 746	0.93	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	479 000			479 000	835 376	0.94	
TEMENOS AG-REG-S 2.22000% 25-01.04.30*	CHF	200 000			200 000	205 800	0.23	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF	120 000			120 000	132 480	0.15	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 17-08.02.28*	CHF	200 000			200 000	199 800	0.23	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	150 000			150 000	150 675	0.17	
THURGAUER KANTONALBANK 0.12500% 21-21.05.32*	CHF	130 000			130 000	126 165	0.14	
THURGAUER KANTONALBANK 1.05000% 25-28.08.37*	CHF		200 000		200 000	201 400	0.23	
TICINO, CANTON OF 1.15000% 25-09.04.36*	CHF	200 000			200 000	206 200	0.23	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.81000% 25-04.02.30*	CHF	140 000			140 000	140 770	0.16	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	200 000			200 000	198 200	0.22	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF	500 000			500 000	545 250	0.62	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.1000% 21-29.11.30*	CHF	180 000			180 000	175 320	0.20	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	120 000			120 000	132 180	0.15	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	120 000			120 000	118 740	0.13	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-07.09.27*	CHF	200 000		200 000				
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 20-05.10.32*	CHF	150 000			150 000	144 000	0.16	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	290 000		290 000				
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	180 000			180 000	178 830	0.20	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	300 000			300 000	299 100	0.34	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 16-23.11.26*	CHF	200 000		200 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	400 000			400 000	399 200	0.45	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.12500% 24-16.08.34*	CHF		300 000	300 000				
ZUERICH, CANTON OF 0.85000% 24-24.09.36*	CHF	200 000			200 000	202 700	0.23	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.40000% 16-21.11.46*	CHF	200 000			200 000	172 300	0.19	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.70000% 17-24.11.39*	CHF	150 000			150 000	144 000	0.16	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 21-24.11.51*	CHF	100 000			100 000	80 000	0.09	
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-27.06.30*	CHF	100 000			100 000	97 950	0.11	
ZUGER KANTONALBANK 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	400 000		300 000	100 000	96 800	0.11	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF	200 000			200 000	202 100	0.23	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	120 000			120 000	120 552	0.14	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 19-26.05.39*	CHF	180 000			180 000	163 170	0.18	
TOTAL CHF						**57 098 469**	**64.46**	
Total Anleihen, fester Zins						**57 098 469**	**64.46**	

Anleihen, Nullcoupon

CHF

BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	240 000			240 000	237 120	0.27	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-23.08.34*	CHF	150 000			150 000	140 025	0.16	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-18.05.33*	CHF	210 000			210 000	202 335	0.23	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-16.10.29*	CHF	180 000			180 000	176 760	0.20	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.00000% 19-27.09.29*	CHF	400 000		150 000	250 000	245 250	0.28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF	600 000		200 000	400 000	306 800	0.35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF	200 000			200 000	198 960	0.22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF	400 000			400 000	392 800	0.44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	300 000			300 000	297 900	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	655 000			655 000	648 319	0.73	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF	200 000			200 000	198 820	0.22	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	719 000			719 000	717 418	0.81	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	738 000		100 000	638 000	627 537	0.71	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	584 000			584 000	552 639	0.62	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF	200 000			200 000	196 600	0.22	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	180 000			180 000	171 450	0.19	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	120 000			120 000	119 340	0.13	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF	240 000			240 000	234 120	0.26	
TOTAL CHF						**5 664 193**	**6.39**	
Total Anleihen, Nullcoupon						**5 664 193**	**6.39**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**87 717 910**	**99.02**	
Total Wertschriften						**87 717 910**	**99.02**	
(davon ausgeliehen							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						233 159	0.26	
Sonstige Vermögenswerte						633 583	0.72	
Gesamtfondsvermögen						**88 584 652**	**100.00**	
Andere Verbindlichkeiten						-10 859		
Nettofondsvermögen						**88 573 793**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	87 717 910	99.02
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**87 717 910**	**99.02**

[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 / Scheinlagen

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

[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse CHF dis	0.15%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		1 883 323 648.56	1 462 247 937.46	1 290 957 336.89
Klasse CHF dis	**CH0111762537**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		327.3631	288.7364	265.0125
Anzahl Anteile im Umlauf		5 753 011.0000	5 064 300.0000	4 871 308.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF dis	CHF	15.4%	11.3%	-2.1%
Benchmark:				
UBS SMIM® ETF Total Return Index	CHF	15.6%	11.5%	-1.9%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Galderma Group AG	12.21
Sandoz Group AG	11.22
Lindt & Sprüngli AG	7.04
VAT Group AG	6.63
Schindler Holding AG	5.61
SGS SA	5.61
Helvetia Baloise Holding AG	5.59
Julius Bär Group Ltd	5.02
Straumann Holding AG	4.38
Swiss Prime Site AG	3.69
Übrige	32.44
TOTAL	**99.44**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	36.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	8.42
Maschinen & Apparate	7.77
Verkehr & Transport	7.26
Banken & Kreditinstitute	6.61
Diverse Dienstleistungen	6.51
Immobilien	6.00
Elektrische Geräte & Komponenten	5.88
Versicherungen	5.59
Chemie	2.16
Übrige	7.12
TOTAL	**99.44**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	206 104.07	7 911.93
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 878 960 672.58	1 461 680 034.37
Derivative Finanzinstrumente	87 930.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	10 428 881.79	8 819 535.36
Gesamtfondsvermögen	**1 889 683 588.44**	**1 470 507 481.66**
Aufgenommene Kredite	-5 972 322.80	-7 965 169.19
Andere Verbindlichkeiten	-387 617.08	-294 375.01
Nettofondsvermögen	**1 883 323 648.56**	**1 462 247 937.46**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	211.63	691.32
Negativzinsen	-463.60	-521.71
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	28 295 892.70	25 139 374.57
– aus Gratisaktien	12 753.27	2 859.04
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 500 721.39	604 035.49
Erträge der Effektenleihe	243 444.76	65 169.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	316 245.94	343 495.19
TOTAL Ertrag	**30 368 806.09**	**26 155 103.26**
Aufwand		
Passivzinsen	-225 723.09	-109 373.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-4 092 206.80	-3 388 469.65
Sonstige Aufwendungen	-57 045.30	-32 810.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-67 782.33	-243 195.07
TOTAL Aufwand	**-4 442 757.52**	**-3 773 848.60**
Nettoertrag	**25 926 048.57**	**22 381 254.66**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10 711 899.84[1]	-3 691 006.20[1]
Realisierter Erfolg	**15 214 148.73**	**18 690 248.46**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	226 368 666.79	128 692 803.88
Gesamterfolg	**241 582 815.52**	**147 383 052.34**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	25 926 048.57	22 381 254.66
Vortrag des Vorjahres	28 122.79	31 074.13
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	3 912 047.48	3 696 939.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**29 866 218.84**	**26 109 267.79**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-29 858 127.09	-26 081 145.00
Vortrag auf neue Rechnung	**8 091.75**	**28 122.79**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 462 247 937.46	1 290 957 336.89
Ordentliche Jahresausschüttung	-26 715 290.25	-27 347 335.35
Saldo aus dem Anteilverkehr	206 208 185.83	51 254 883.58
Gesamterfolg	241 582 815.52	147 383 052.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 883 323 648.56**	**1 462 247 937.46**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 064 300.0000	4 871 308.0000
Ausgegebene Anteile	880 388.0000	436 927.0000
Zurückgenommene Anteile	-191 677.0000	-243 935.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**5 753 011.0000**	**5 064 300.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	688 711.0000	192 992.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 30 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**4.511**
Brutto	**CHF**	**4.510**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.579
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**2.931**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuer für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 31 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.68000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	662 702	20 437	683 139				
TOTAL Österreich							**0.00**	
Schweiz								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	330 815	353 671	354 818	329 668	27 791 012	1.47	
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	193 882	32 930	30 179	196 633	66 697 914	3.53	46 634
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	191 199	33 797	34 204	190 792	37 700 499	2.00	190 277
TOTAL Schweiz						**132 189 425**	**7.00**	
Total Inhaberaktien						**132 189 425**	**7.00**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	6 686	1 151	1 296	6 541	61 485 400	3.25	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	269 536	46 873	52 459	263 950	70 738 600	3.74	
TOTAL Schweiz						**132 224 000**	**7.00**	
Total Partizipationsscheine						**132 224 000**	**7.00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF		659 426	36 596	622 830	51 694 890	2.74	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	1 112 602	257 366	227 790	1 142 178	17 018 452	0.90	774 051
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	679 466	143 510	179 070	643 906	34 770 924	1.84	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	274 125	20 637	294 762				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	23 373	4 007	4 037	23 343	26 167 503	1.38	19 802
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	65 546	11 001	11 294	65 253	59 380 230	3.14	23 196
BKW AG CHF2.5*	CHF	130 684	6 108	136 792				
CLARIANT CHF0.92 (REGD)*	CHF	1 390 034	205 126	212 602	1 382 558	9 747 034	0.52	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	45 049	7 372	7 590	44 831	31 067 883	1.64	44 584
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	125 286	20 514	21 099	124 701	31 175 250	1.65	6 525
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	784 579	505 843	35 851	1 254 571	230 715 607	12.21	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	516 025	86 261	88 224	514 062	21 539 198	1.14	512 310
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	230 253	331 669	55 128	506 794	105 717 228	5.59	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 363 674	220 847	226 322	1 358 199	94 802 290	5.02	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	749	125	129	745	71 520 000	3.78	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	303 318	50 536	51 358	302 496	43 589 674	2.31	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	2 912 588	496 837	509 389	2 900 036	212 050 632	11.22	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	135 323	21 735	19 729	137 329	35 293 553	1.87	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	1 105 294	238 635	213 360	1 130 569	105 956 927	5.61	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	2 278 326	359 650	986 330	1 651 646	22 346 770	1.18	660 029
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		344 682	20 084	324 598	62 355 276	3.30	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	781 592	133 634	136 658	778 568	82 839 635	4.38	776 444
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		467 627	26 733	440 894	17 723 939	0.94	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	531 164	88 929	91 299	528 794	69 747 929	3.69	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.2 (REGD)*	CHF		83 429	83 429				
SWISSQUOTE GRP HLDG CHF0.02 (REGD)*	CHF		810 804	17 593	793 211	30 062 697	1.59	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	85 089	3 277	88 366				
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	376 638	58 946	101 963	333 621	22 052 348	1.17	277 860
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	178 045	30 736	31 478	177 303	125 211 379	6.64	
TOTAL Schweiz						**1 614 547 247**	**85.45**	
Total Namensaktien						**1 614 547 247**	**85.45**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**1 878 960 673**	**99.44**	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					**1 878 960 673**	**99.44**	
(davon ausgeliehen					272 160 881	14.40)	
Bankguthaben auf Sicht					206 104	0.01	
Derivative Finanzinstrumente					87 930	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					10 428 881	0.55	
Gesamtfondsvermögen					**1 889 683 588**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-5 972 323		
Andere Verbindlichkeiten					-387 616		
Nettofondsvermögen					**1 883 323 649**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt-fondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 879 048 603	99.44
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**1 879 048 603**	**99.44**

[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 MID CAP INDEX FUTURE 18.09.26*	139	CHF	4 409 080	87 930	0.00
			4 409 080	87 930	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 4 409 080

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 MID CAP INDEX FUTURE 20.03.26	CHF	54	54
SWISS MID CAP INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	149	149
SWISS MID CAP INDEX FUTURE 18.09.26	CHF	189	50

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	4 409 080.00	0.23%
Total engagement-reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse CHF dis 0.25%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.92
USD 1 = CHF 0.81

UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		2 621 308 362.41	1 319 241 643.24	1 206 859 293.73
Klasse CHF acc	**CH0590186661**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		19.4831	16.2371	15.8098
Anzahl Anteile im Umlauf		134 401 225.0000	81 221 888.0000	76 336 034.0000
Klasse CHF dis	**CH1416135346**		[1]	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3.9983	3.3790	
Anzahl Anteile im Umlauf		688 782.0000	128 987.0000	

[1] Erstemission per 21.3.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF acc	CHF	21.0%	4.1%	7.7%
Klasse CHF dis	CHF	21.0%	-	-
Benchmark:				
SPI® ESG weighted Total Return Index	CHF	21.2%	4.2%	7.9%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Roche Holding AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	13.72
Novartis AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	13.60
ABB Ltd	Elektrische Komponenten und Anlagen	8.77
Nestlé SA	Lebensmittel	8.59
Zurich Insurance Group AG	Versicherung	5.91
Cie Financière Richemont SA	Uhren und Schmuck	5.64
UBS Group AG	Banken	4.93
Swiss Re AG	Versicherung	2.47
Galderma Group AG	Gesundheitsprodukte	1.97
Holcim AG	Bauwerkstoffe	1.88
Lonza Group AG	Chemikalien	1.85
Swiss Life Holding AG	Versicherung	1.84
Sandoz Group AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	1.81
Givaudan SA	Chemikalien	1.68
Alcon AG	Gesundheitsprodukte	1.53
Übrige	Übrige	22.87
TOTAL		**99.06**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 560 427.38	132 991.40
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 615 456 397.84	1 317 467 317.82
Derivative Finanzinstrumente	146 250.00	5 380.00
Sonstige Vermögenswerte	23 044 809.70	14 053 806.73
Gesamtfondsvermögen	**2 640 207 884.92**	**1 331 659 495.95**
Aufgenommene Kredite	-18 453 360.58	-12 282 764.04
Andere Verbindlichkeiten	-446 161.93	-135 088.67
Nettofondsvermögen	**2 621 308 362.41**	**1 319 241 643.24**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	221.70	2 920.30
Negativzinsen	-5 192.77	-3 377.37
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	65 925 823.50	41 303 768.47
– aus Gratisaktien	2 152.54	3 677.59
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 751 899.24	1 135 207.25
TOTAL Ertrag	**68 674 904.21**	**42 442 196.24**
Aufwand		
Passivzinsen	-442 773.21	-8 809.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF acc	-2 384 335.89	-1 756 312.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-1 758.82	-150.61
Sonstige Aufwendungen	-70 095.40	-42 137.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 072 358.94	-3 649 035.67
TOTAL Aufwand	**-8 971 322.26**	**-5 456 445.04**
Nettoertrag	**59 703 581.95**	**36 985 751.20**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	54 635 943.39[1]	62 939 735.74[1]
Realisierter Erfolg	**114 339 525.34**	**99 925 486.94**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	305 221 944.39	-37 408 955.71
Gesamterfolg	**419 561 469.73**	**62 516 531.23**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	59 703 581.95	36 985 751.20
Vortrag des Vorjahres	201.66	0.00
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-28 136 723.67[1]	-19 936 267.99[3]
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-36 737.76[2]	-2 820.00[4]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**31 530 322.18**	**17 046 663.21**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-41 326.92	-6 449.35
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-11 020 099.44	-5 964 004.27
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-20 465 898.97	-11 076 007.93
Vortrag auf neue Rechnung	**2 996.85**	**201.66**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 319 241 643.24	1 206 859 293.73
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 806.25	0.00
Zwischenausschüttung	-36 737.76[2]	-2 820.00[4]
Abgeführte Verrechnungssteuer	-15 806 227.66	-16 947 624.13
Saldo aus dem Anteilverkehr	898 359 021.11	66 816 262.41
Gesamterfolg	419 561 469.73	62 516 531.23
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**2 621 308 362.41**	**1 319 241 643.24**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	81 221 888.0000	76 336 034.0000
Ausgegebene Anteile	94 265 648.0000	65 548 891.0000
Zurückgenommene Anteile	-41 086 311.0000	-60 663 037.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**134 401 225.0000**	**81 221 888.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	53 179 337.0000	4 885 854.0000

Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	128 987.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	1 746 686.0000	141 000.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 186 891.0000	-12 013.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**688 782.0000**	**128 987.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	559 795.0000	128 987.0000

[1] Beinhaltet die Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.07814 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.07716 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.06175 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 4 / Brutto 0.01000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 5 / Brutto 0.01000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 6 / Brutto 0.01000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[3] Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.07359 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.07336 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.05967 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)
[4] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 1 / Brutto 0.01000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 2 / Brutto 0.01000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse CHF acc		
Thesaurierung per 4.9.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.23426**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.08200
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.15226**

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 7 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.06435**
Brutto	**CHF**	**0.06000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.02100
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.03900**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV_SPLIT)*	CHF	98 591	101 723	32 998	167 316	2 919 664	0.11	
BAJAJ MOBILITY AG NPV*	CHF	9 762			9 762	172 397	0.01	
TOTAL Österreich						**3 092 061**	**0.12**	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	10 094	10 908	4 194	16 808	1 748 032	0.07	
TOTAL Liechtenstein						**1 748 032**	**0.07**	
Luxemburg								
COSMO NV EUR0.26 (REGD)*	CHF	6 947	10 753	4 194	13 506	898 149	0.03	
TOTAL Luxemburg						**898 149**	**0.03**	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 612	2 700	2 115	3 197	345 276	0.01	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	1 739	2 403	749	3 393	1 021 293	0.04	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	5 722	6 138	2 130	9 730	3 979 570	0.15	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	6 437	6 875	2 285	11 027	1 704 774	0.06	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	43 837	63 143	22 287	84 693	7 139 620	0.27	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	144 786	223 112	66 819	301 079	2 066 907	0.08	
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF		31 507		31 507	40 329	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	29 038	28 351	13 944	43 445	1 881 169	0.07	
LASTMINUTE.COM EUR0.01 (BR)*	CHF		3 635		3 635	46 892	0.00	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	8 634	5 454		14 088	235 551	0.01	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	6 358	5 323	1 910	9 771	809 039	0.03	
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	25 710	30 595	12 139	44 166	14 981 107	0.57	
SENSIRION AG NPV*	CHF	8 859	13 059	6 477	15 441	1 246 089	0.05	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	9 503	10 700	3 451	16 752	926 386	0.04	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	25 408	30 095	12 667	42 836	8 464 394	0.32	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	295 032	357 353	149 000	503 385	64 684 973	2.45	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	4 189	4 144	1 846	6 487	1 196 852	0.05	
TOTAL Schweiz						**110 770 219**	**4.20**	
Total Inhaberaktien						**116 508 461**	**4.41**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	509	495	105	899	979 910	0.04	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	4 057	6 285	1 281	9 061	906 100	0.03	
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	723	660	280	1 103	2 558 960	0.10	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	883	982	396	1 469	13 808 600	0.52	
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		1 261 676	225 665	1 036 011	344 784 461	13.06	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	45 932	48 843	27 162	67 613	18 120 284	0.69	
TOTAL Schweiz						**381 158 315**	**14.44**	
Total Partizipationsscheine						**381 158 315**	**14.44**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	614 897	364 230	979 127				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	
Namensaktien								
Liechtenstein								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	3 001	3 251	1 387	4 865	436 877	0.02	
TOTAL Liechtenstein						**436 877**	**0.02**	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF		112 384	19 805	92 579	4 513 226	0.17	
TOTAL Nordamerika						**4 513 226**	**0.17**	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 579 264	1 860 557	813 887	2 625 934	229 979 300	8.71	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	437 080	514 214	214 595	736 699	40 223 765	1.52	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	10 307	15 329	4 810	20 826	4 415 112	0.17	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 490	6 006	2 434	9 062	1 743 529	0.07	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	1 370		1 370				
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	1 045	1 343	577	1 811	343 185	0.01	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	34 980	57 863		92 843	330 521	0.01	
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF	21 954	22 302	7 687	36 569	2 051 521	0.08	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	38 914	36 579	23 848	51 645	301 090	0.01	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	23 765	32 759	10 833	45 691	3 456 524	0.13	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	41 494	26 456	67 950				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 184	3 530	1 201	4 513	5 059 073	0.19	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	8 052	12 497	7 191	13 358	713 317	0.03	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	8 656	9 929	3 939	14 646	13 327 860	0.50	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 292	2 016	940	2 368	423 872	0.02	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 278	7 266		11 544	78 961	0.00	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	3 925	4 115	1 386	6 654	2 551 809	0.10	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	5 049	7 292	3 266	9 075	1 769 625	0.07	
BQE_CANT DE GENEVE CHF5(REG)*	CHF		29 875	3 696	26 179	890 086	0.03	
BQE_CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	28 483	32 514	12 721	48 276	5 715 878	0.22	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 947	5 237	2 229	7 955	2 529 690	0.10	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	5 936	7 491	2 891	10 536	1 622 544	0.06	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	65	52		117	193 050	0.01	
BYSTRONIC AG*	CHF	1 655	1 447	510	2 592	369 101	0.01	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 255			6 255	122 223	0.00	
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF	100			100	14 450	0.00	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	26 192	30 089	12 403	43 878	4 150 859	0.16	
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF	16 687	3 606	20 293				
CLARIANT CHF0.92 (REGD)*	CHF	153 651	171 524	63 831	261 344	1 842 475	0.07	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 155	1 149		4 304	220 365	0.01	
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	2 709	918		3 627	200 210	0.01	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	35 861	46 887	15 479	67 269	4 184 132	0.16	
DOCMORRIS AG CHF0.01*	CHF	41 251	41 117	28 216	54 152	474 372	0.02	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 647	359	3 006				
DORMAKABA HOLDING CHF0.01*	CHF		53 526	9 320	44 206	2 307 553	0.09	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	2 026	2 530	940	3 616	998 016	0.04	
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	172			172	11 421	0.00	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	90 212	123 340	40 856	172 696	2 801 129	0.11	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 818	2 815	933	3 700	3 259 700	0.12	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	5 117	5 622	2 085	8 654	5 997 222	0.23	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	2 107	1 607		3 714	306 776	0.01	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	4 596	9 547		14 143	133 227	0.01	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	11 700	13 056	4 990	19 766	4 941 500	0.19	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	908	1 063	348	1 623	1 207 512	0.05	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	20 564	26 266	5 772	41 058	691 827	0.03	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	88 811	246 337	54 028	281 120	51 697 968	1.96	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	120 000	211 957		331 957	22 241	0.00	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	33 923	40 074	16 801	57 196	30 874 401	1.17	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	87 694	93 797	49 260	132 231	5 540 479	0.21	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	9 138	9 475	5 702	12 911	44 155 620	1.67	
GLARNER KB CHF10*	CHF	5 361	2 500		7 861	186 306	0.01	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	3 026	2 930		5 956	246 578	0.01	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	34 871	128 491	33 525	129 837	27 083 998	1.03	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	4 115	5 996	2 914	7 197	975 913	0.04	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	406 542	475 081	206 594	675 029	49 196 114	1.86	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	52	17		69	282 900	0.01	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	10 645	22 748	9 902	23 491	1 674 908	0.06	
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	12 865	14 189	5 547	21 507	3 918 575	0.15	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	785	834	306	1 313	1 672 762	0.06	
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	3 661	5 329	1 134	7 856	1 355 946	0.05	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	2 256	1 947	1 156	3 047	466 191	0.02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	410			410	53 300	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	206 408	237 086	95 533	347 961	24 287 678	0.92	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	3 834	5 214	1 796	7 252	1 900 024	0.07	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	5 291	5 632	2 159	8 764	1 985 046	0.08	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	3 310	4 250	1 733	5 827	249 687	0.01	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	34 796	54 711	19 260	70 247	13 764 900	0.52	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	17 619	24 814	9 920	32 513	627 501	0.02	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	486	496	243	739	342 896	0.01	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	99	115	47	167	16 032 000	0.61	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	190 224	207 249	122 986	274 487	20 789 645	0.79	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	54 120	62 394	27 805	88 709	48 417 372	1.83	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	16 546	18 440	7 131	27 855	3 069 621	0.12	
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	5 390			5 390	32 232	0.00	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	5 288	7 073	2 555	9 806	1 333 616	0.05	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	23 754	19 154	10 958	31 950	252 405	0.01	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF		5 728		5 728	178 141	0.01	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	218			218	158 704	0.01	
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	5 987	1 778		7 765	126 181	0.00	
MINDMAZE THERAPEUT CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 500	71 215		74 715	14 943	0.00	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	39 070	54 694	24 113	69 651	945 861	0.04	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	6 295	6 150	3 140	9 305	3 233 488	0.12	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	15 921	17 527		33 448	104 692	0.00	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	18 888	29 225	10 465	37 648	800 020	0.03	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 609 733	1 898 040	796 043	2 711 730	225 290 528	8.53	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 718 735	2 022 499	924 294	2 816 940	356 568 265	13.51	
NOVAVEST REAL ESTA CHF21.35(REGD) SERIES A*	CHF	8 013	5 763	2 365	11 411	451 876	0.02	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	161 695	220 649	82 698	299 646	1 219 559	0.05	
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	726	830		1 556	234 956	0.01	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	6 856			6 856	100 783	0.00	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	19 825	23 184	9 525	33 484	22 173 105	0.84	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	28 005	15 848		43 853	188 129	0.01	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	385	425		810	332 100	0.01	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	932		932				
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	11 302	13 687	5 440	19 549	919 780	0.03	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	34 568	39 553	15 905	58 216	8 388 926	0.32	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF		42 198	5 268	36 930	1 006 712	0.04	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	470 524	553 602	231 318	792 808	147 898 332	5.60	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	2 098	116 749		118 847	352 976	0.01	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	384 976	453 283	188 304	649 955	47 524 710	1.80	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	23 078	24 467	12 261	35 284	9 067 988	0.34	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	865	1 481	1 130	1 216	358 720	0.01	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	82	43		125	386 250	0.01	
SF URBAN PROPERTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	1 963		1 963				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	13 804	18 422	5 707	26 519	3 532 331	0.13	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	187 845	218 588	116 791	289 642	27 145 248	1.03	
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	43 242	46 769	17 733	72 278	5 117 282	0.19	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	431 616	419 933	378 709	472 840	6 397 525	0.24	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	140 377	144 592	82 197	202 772	33 812 231	1.28	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	113 331	275 665	70 999	317 997	2 480 377	0.09	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	49 256	52 189	28 609	72 836	13 991 796	0.53	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	2 140	3 198	1 049	4 289	2 753 538	0.10	
STADLER RAIL AG*	CHF	58 124	60 644	34 138	84 630	1 966 801	0.07	
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF	1 280	3 313		4 593	145 598	0.01	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	133 029	141 082	74 645	199 466	21 223 182	0.80	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	15 220	16 180	5 774	25 626	3 439 009	0.13	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF	73 856	88 240	33 959	128 137	5 151 107	0.20	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	46 207	50 388	16 182	80 413	3 156 210	0.12	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	28 767	41 061	15 726	54 102	48 129 139	1.82	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	80 088	94 383	38 902	135 569	17 881 551	0.68	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	28 606	33 281	13 684	48 203	30 054 571	1.14	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.2 (REGD)*	CHF	9 817	12 756	22 573				
SWISSQUOTE GRP HLDG CHF0.02 (REGD)*	CHF		184 723	6 250	178 473	6 764 127	0.26	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	12 824	13 611	5 045	21 390	3 460 902	0.13	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	71 181	76 878	41 270	106 789	7 058 753	0.27	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	2 956	4 404	1 575	5 785	720 811	0.03	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	6 384	2 155	8 539				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 876 700	2 341 516	989 261	3 228 955	129 351 937	4.90	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 740	857		2 597	105 179	0.00	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	11 638	12 824	4 748	19 714	3 170 011	0.12	
VARIA US PROPERTIE CHF1*	CHF		5 169		5 169	71 332	0.00	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	23 550	34 344	12 474	45 420	32 075 604	1.21	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	722	1 466	477	1 711	1 344 846	0.05	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	11 603	13 247	3 113	21 737	391 701	0.01	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	27 941	30 013	11 337	46 617	3 421 688	0.13	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	11 506	16 452	5 303	22 655	3 429 967	0.13	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	3 750	3 241	882	6 109	968 277	0.04	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	157		157				
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	3 789	4 791	1 880	6 700	2 444 160	0.09	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	7 048	9 703	2 786	13 965	871 416	0.03	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	310	1 919		2 229	122 149	0.00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	239	206	42	403	846 300	0.03	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	128	176	58	246	2 521 500	0.10	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	146 425	186 659	74 393	258 691	154 852 433	5.87	
TOTAL Schweiz						**2 112 839 519**	**80.03**	
Total Namensaktien						**2 117 789 622**	**80.21**	

Anrechte

Schweiz

PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 11.07.25*	CHF		28 005	28 005				
RIETER HOLDING AG RIGHTS 01.10.25*	CHF		2 098	2 098				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Anrechte							**0.00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**2 615 456 398**	**99.06**	

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

Inhaberaktien

Schweiz

BQE_CANT DE GENEVE CHF50(REG)**	CHF	1 647		1 647				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Inhaberaktien							**0.00**	

Namensaktien

Schweiz

MEYER BURGER TECHN CHF7.50**	CHF	25 000		25 000				
U-BLOX HOLDING AG CHF10.5(ASD LINE 09/10/2025)**	CHF		6 494	6 494				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Namensaktien							**0.00**	

Anrechte

Schweiz

FUNDAMENTA REAL ESTATE AG RIGHTS 03.11.25**	CHF		23 732	23 732				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Anrechte							**0.00**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							**0.00**	
Total Wertschriften						**2 615 456 398**	**99.06**	
(davon ausgeliehen							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						1 560 427	0.06	
Derivative Finanzinstrumente						146 250	0.01	
Sonstige Vermögenswerte						23 044 810	0.87	
Gesamtfondsvermögen						**2 640 207 885**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-18 453 361		
Andere Verbindlichkeiten						-446 162		
Nettofondsvermögen						**2 621 308 362**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 615 602 648	99.07
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**2 615 602 648**	**99.07**

[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 / Scheinlagen

[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 18.09.26*	36	CHF	5 118 120	146 250	0.01
			5 118 120	146 250	0.01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 5 118 120

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.09.25	CHF	22	34
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26	CHF	39	3
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	CHF	102	102
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.26	CHF	115	115
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	69	69

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	5 118 120.00	0.20%
Total engagement-reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse CHF acc	0.12%
Klasse CHF dis	0.12%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.92

UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		753 622 956.15	527 628 055.89	428 698 783.51
Klasse CHF dis	**CH0130595124**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.6702	119.5828	116.6673
Anzahl Anteile im Umlauf		5 680 422.0000	4 412 240.0000	3 674 540.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF dis	CHF	13.2%	5.0%	4.9%
Benchmark:				
SPI® Mid Total Return Index	CHF	13.4%	5.3%	5.2%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Galderma Group AG	9.32
Chocoladefabriken Lindt	5.37
VAT Group AG	5.06
Schindler Holding AG	4.28
SGS SA	4.28
Helvetia Baloise Holding	4.27
DSM Firmenich AG	4.13
Julius Bär Group Ltd	3.83
Logitech International	2.92
Kuehne + Nagel International AG	2.90
Übrige	52.16
TOTAL	**98.52**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	18.02
Banken & Kreditinstitute	10.68
Verkehr & Transport	9.15
Maschinen & Apparate	8.07
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.39
Elektrische Geräte & Komponenten	6.62
Immobilien	6.20
Chemie	6.02
Diverse Dienstleistungen	4.97
Versicherungen	4.27
Übrige	17.13
TOTAL	**98.52**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 119 280.66	52 623.20
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	752 862 172.53	527 512 067.74
Derivative Finanzinstrumente	5 630.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	5 200 176.96	3 335 259.23
Gesamtfondsvermögen	**764 187 260.15**	**530 899 950.17**
Aufgenommene Kredite	-10 404 485.87	-3 160 998.56
Andere Verbindlichkeiten	-159 818.13	-110 895.72
Nettofondsvermögen	**753 622 956.15**	**527 628 055.89**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	12.79	181.85
Negativzinsen	-301.57	-208.47
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	12 947 500.76	9 734 842.08
– aus Gratisaktien	4 490.92	754.67
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 928 316.92	272 293.32
Erträge der Effektenleihe	118 676.01	91 068.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	398 652.66	171 745.04
TOTAL Ertrag	**15 397 348.49**	**10 270 676.59**
Aufwand		
Passivzinsen	-91 243.23	-43 440.43
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-1 669 002.43	-1 194 230.03
Sonstige Aufwendungen	-24 059.00	-11 500.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 282 958.78	-85 244.47
TOTAL Aufwand	**-3 067 263.44**	**-1 334 415.78**
Nettoertrag	**12 330 085.05**	**8 936 260.81**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 859 917.70[1]	-2 141 028.40[1]
Realisierter Erfolg	**26 190 002.75**	**6 795 232.41**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	55 840 974.53	16 718 431.18
Gesamterfolg	**82 030 977.28**	**23 513 663.59**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	12 330 085.05	8 936 260.81
Vortrag des Vorjahres	28 424.59	4 888.58
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 988 147.70	1 764 896.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**14 346 657.34**	**10 706 045.39**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-14 314 663.44	-10 677 620.80
Vortrag auf neue Rechnung	**31 993.90**	**28 424.59**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	527 628 055.89	428 698 783.51
Ordentliche Jahresausschüttung	-12 378 571.04	-10 923 333.32
Saldo aus dem Anteilverkehr	156 342 494.02	86 338 942.11
Gesamterfolg	82 030 977.28	23 513 663.59
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**753 622 956.15**	**527 628 055.89**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 412 240.0000	3 674 540.0000
Ausgegebene Anteile	2 284 782.0000	967 720.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 016 600.0000	-230 020.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**5 680 422.0000**	**4 412 240.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 268 182.0000	737 700.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 28 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**2.175**
Brutto	**CHF**	**2.170**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.760
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**1.410**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 29 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.35000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	175 172	87 643	59 651	203 164	3 545 212	0.46	
TOTAL Österreich						**3 545 212**	**0.46**	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF		29 016	5 099	23 917	2 487 368	0.33	
TOTAL Liechtenstein						**2 487 368**	**0.33**	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	13 523	6 900	4 596	15 827	6 473 243	0.85	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	13 369	6 390	4 225	15 534	2 401 556	0.31	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	87 273	44 685	30 331	101 627	8 567 156	1.12	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	45 372	21 737	14 476	52 633	2 279 009	0.30	
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	51 146	26 663	17 146	60 663	20 576 890	2.69	
SENSIRION AG NPV*	CHF	18 674	9 001	6 223	21 452	1 731 176	0.23	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	22 240	9 280	5 663	25 857	1 429 892	0.19	25 856
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	50 502	26 241	17 916	58 827	11 624 215	1.52	58 827
TOTAL Schweiz						**55 083 138**	**7.21**	
Total Inhaberaktien						**61 115 718**	**8.00**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	1 320	618	399	1 539	3 570 480	0.47	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 764	918	664	2 018	18 969 200	2.48	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	71 101	36 938	26 661	81 378	21 809 304	2.85	
TOTAL Schweiz						**44 348 984**	**5.80**	
Total Partizipationsscheine						**44 348 984**	**5.80**	
Namensaktien								
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	97 273	47 394	31 687	112 980	5 507 775	0.72	
TOTAL Nordamerika						**5 507 775**	**0.72**	
Schweiz								
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	164 965	85 904	58 722	192 147	15 948 201	2.09	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	293 957	176 481	117 561	352 877	5 257 867	0.69	347 042
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	28 954	14 517	9 644	33 827	7 171 324	0.94	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	10 971	5 163	3 324	12 810	2 464 644	0.32	
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF	43 268	22 557	15 240	50 585	2 837 819	0.37	46 174
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	179 012	100 240	80 572	198 680	10 728 720	1.40	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	54 916	28 098	19 377	63 637	4 814 139	0.63	63 637
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	72 378	17 087	89 465				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	6 178	3 180	2 162	7 196	8 066 716	1.06	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	17 286	8 957	6 109	20 134	18 321 940	2.40	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	7 948	3 727	2 449	9 226	3 538 171	0.46	
BKW AG CHF2.5*	CHF	34 517	17 708	11 999	40 226	5 482 804	0.72	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	10 287	4 970	3 230	12 027	2 345 265	0.31	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	49 850	25 110	17 097	57 863	6 850 979	0.90	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	11 641	5 800	4 481	12 960	4 121 280	0.54	3 380
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	5 446	2 621	1 768	6 299	2 979 427	0.39	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF		20 878	3 550	17 328	2 668 512	0.35	
BYSTRONIC AG*	CHF	2 570	393	2 963				
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	52 348	26 902	18 233	61 017	5 772 208	0.76	
CLARIANT CHF0.92 (REGD)*	CHF	365 153	202 152	140 393	426 912	3 009 730	0.39	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	62 570	32 069	21 791	72 848	4 531 146	0.59	
DOCMORRIS AG CHF0.01*	CHF	69 661	11 297	80 958				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	5 294	1 074	6 368				
DORMAKABA HOLDING CHF0.01*	CHF		76 132	14 328	61 804	3 226 169	0.42	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF		7 634	975	6 659	1 837 884	0.24	5 958
DSM FIRMENICH AG EUR0.01*	CHF		416 339	4 934	411 405	31 554 764	4.13	411 405
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	208 803	153 728	81 266	281 265	4 562 118	0.60	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	3 727	2 539	1 175	5 091	4 485 171	0.59	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	11 875	6 031	4 080	13 826	9 581 418	1.25	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	33 021	16 953	11 518	38 456	9 614 000	1.26	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 904	792	495	2 201	1 637 544	0.21	1 183
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	206 971	251 852	71 704	387 119	71 191 184	9.32	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	135 999	69 290	46 936	158 353	6 634 991	0.87	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	60 785	133 882	38 307	156 360	32 616 696	4.27	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	27 934	14 502	9 687	32 749	7 303 027	0.96	
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	30 160	14 871	9 998	35 033	6 383 013	0.84	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 373	668	432	1 609	2 049 866	0.27	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	359 719	187 071	127 833	418 957	29 243 199	3.83	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	8 308	4 326	2 446	10 188	2 669 256	0.35	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	10 554	5 091	3 349	12 296	2 785 044	0.36	12 295
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	6 634	1 141	7 775				
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF		141 970	28 912	113 058	22 153 715	2.90	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	992	133	1 125				
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	198	99	67	230	22 080 000	2.89	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	295 105	145 210	145 878	294 437	22 300 658	2.92	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	33 300	17 090	11 465	38 925	4 289 535	0.56	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF		15 232	2 773	12 459	1 694 424	0.22	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	12 700	6 383	3 932	15 151	5 264 973	0.69	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	338 438	165 218	503 656				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	80 081	41 479	28 303	93 257	13 438 334	1.76	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	35 682	19 306	12 610	42 378	10 891 146	1.43	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	32 013	15 753	10 739	37 027	4 931 996	0.65	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	291 566	168 944	111 715	348 795	32 689 067	4.28	
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	75 021	37 773	25 395	87 399	6 187 849	0.81	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	600 587	289 587	381 266	508 908	6 885 525	0.90	508 907
SMG SWISS MARKETPL CHF0.003 (REGD)*	CHF		55 178	11 477	43 701	1 123 116	0.15	35 171
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	176 180	241 425	78 285	339 320	2 646 696	0.35	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	85 964	44 691	30 550	100 105	19 230 171	2.52	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	5 133	2 490	1 593	6 030	3 871 260	0.51	
STADLER RAIL AG*	CHF	101 220	53 624	36 515	118 329	2 749 966	0.36	118 329
SULZER AG CHF0.01*	CHF	30 604	15 152	10 086	35 670	4 786 914	0.63	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF	113 844	59 573	37 202	136 215	5 475 843	0.72	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	94 673	49 518	34 141	110 050	4 319 463	0.57	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	140 099	73 043	49 978	163 164	21 521 332	2.82	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.2 (REGD)*	CHF	19 629	11 579	31 208				
SWISSQUOTE GRP HLDG CHF0.02 (REGD)*	CHF		252 538	7 962	244 576	9 269 430	1.21	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	22 352	12 215	8 441	26 126	4 227 187	0.55	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	99 223	48 552	44 681	103 094	6 814 513	0.89	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	13 058	2 546	15 604				
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	27 625	13 899	9 517	32 007	5 146 726	0.67	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	46 967	24 391	16 651	54 707	38 634 083	5.06	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	48 942	24 804	16 805	56 941	4 179 469	0.55	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	27 105	13 521	8 961	31 665	4 794 081	0.63	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	6 740	3 908	2 473	8 175	2 982 240	0.39	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	252	118	75	295	3 023 750	0.40	
TOTAL Schweiz						**641 889 696**	**84.00**	
Total Namensaktien						**647 397 471**	**84.72**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**752 862 173**	**98.52**	

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

Namensaktien

Schweiz

U-BLOX HOLDING AG CHF10.5(ASD LINE 09/10/2025)**	CHF		13 905	13 905				
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	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					**752 862 173**	**98.52**	
(davon ausgeliehen					74 107 832	9.70)	
Bankguthaben auf Sicht					6 119 281	0.80	
Derivative Finanzinstrumente					5 630	0.00	
Sonstige Vermögenswerte					5 200 176	0.68	
Gesamtfondsvermögen					**764 187 260**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-10 404 486		
Andere Verbindlichkeiten					-159 818		
Nettofondsvermögen					**753 622 956**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt-fondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	752 867 803	98.52
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**752 867 803**	**98.52**

[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 MID CAP INDEX FUTURE 18.09.26*	20	CHF	634 400	5 630	0.00
			634 400	5 630	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 634 400

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 MID CAP INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	120	120
SWISS MID CAP INDEX FUTURE 18.09.26	CHF	103	83

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	634 400.00	0.08%
Total engagement-reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse CHF dis 0.25%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.92
USD 1 = CHF 0.81

UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		2 290 208 243.99	1 496 270 225.13	1 256 475 089.62
Klasse CHF acc	**CH1416135338**		[1]	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3.9490	3.2953	
Anzahl Anteile im Umlauf		90 811 775.0000	2 046 595.0000	
Klasse CHF dis	**CH0131872431**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.3878	77.6799	78.0806
Anzahl Anteile im Umlauf		21 136 207.0000	19 175 171.0000	16 092 029.0000

[1] Erstemission per 21.3.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF acc	CHF	20.9%	-	-
Klasse CHF dis	CHF	20.9%	3.8%	7.0%
Benchmark:				
SPI® Total Return Index	CHF	21.1%	3.9%	7.1%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Roche Holding AG	12.85
Novartis AG	12.74
Nestlé SA	11.28
ABB Ltd	7.19
UBS Group AG	6.47
Cie Financière Richemont SA	5.28
Zurich Insurance Group AG	4.84
Holcim AG	2.05
Swiss Re AG	2.02
Lonza Group AG	2.02
Übrige	32.26
TOTAL	**99.00**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	31.25
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.76
Versicherungen	9.08
Banken & Kreditinstitute	8.82
Elektrische Geräte & Komponenten	8.51
Chemie	6.02
Uhren & Schmuck	5.70
Baugewerbe & Baumaterial	4.31
Verkehr & Transport	1.82
Maschinen & Apparate	1.75
Übrige	8.98
TOTAL	**99.00**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 952 087.58	4 330 681.82
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 286 160 024.59	1 495 313 585.90
Derivative Finanzinstrumente	23 490.00	-11 640.00
Sonstige Vermögenswerte	20 047 588.67	14 226 555.08
Gesamtfondsvermögen	**2 309 183 190.84**	**1 513 859 182.80**
Aufgenommene Kredite	-18 773 177.08	-17 456 593.98
Andere Verbindlichkeiten	-201 769.77	-132 363.69
Nettofondsvermögen	**2 290 208 243.99**	**1 496 270 225.13**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	84.73	2 578.04
Negativzinsen	-4 601.68	-3 220.54
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	56 441 248.31	41 656 510.10
– aus Gratisaktien	3 183.25	2 712.32
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	869 216.57	239 982.88
Erträge der Effektenleihe	131 153.04	135 375.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 455 027.94	885 452.35
TOTAL Ertrag	**60 895 312.16**	**42 919 390.95**
Aufwand		
Passivzinsen	-277 517.28	-157 966.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF acc	-137 302.95	-879.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-1 511 230.29	-1 396 499.06
Sonstige Aufwendungen	-72 152.60	-41 539.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 449 277.14	-1 587 992.08
TOTAL Aufwand	**-7 447 480.26**	**-3 184 876.31**
Nettoertrag	**53 447 831.90**	**39 734 514.64**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	60 843 491.35[1]	24 314 297.72[1]
Realisierter Erfolg	**114 291 323.25**	**64 048 812.36**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	251 273 559.00	-16 736 364.93
Gesamterfolg	**365 564 882.25**	**47 312 447.43**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	53 447 831.90	39 734 514.64
Vortrag des Vorjahres	182 786.95	71 175.44
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	4 015 879.33	4 218 537.62
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-3 195 744.13[1]	-11 435.59[3]
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-24 518 625.69[2]	-21 306 580.78[4]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**29 932 128.36**	**22 706 211.33**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-25 786 172.54	-22 434 950.07
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 390 380.12	-30 966.01
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 582 134.50	-57 508.30
Vortrag auf neue Rechnung	**173 441.20**	**182 786.95**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 496 270 225.13	1 256 475 089.62
Ordentliche Jahresausschüttung	-21 605 723.10	-37 902 219.02
Zwischenausschüttung	-24 518 625.69[2]	-21 306 580.78[4]
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 325 074.80	-4 002.46
Saldo aus dem Anteilverkehr	475 822 560.20	251 695 490.34
Gesamterfolg	365 564 882.25	47 312 447.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**2 290 208 243.99**	**1 496 270 225.13**

[1] Beinhaltet die Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01507 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01487 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01666 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 31 / Brutto 0.35000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 32 / Brutto 0.34000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 33 / Brutto 0.38000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[3] Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01440 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01631 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)
[4] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 26 / Brutto 0.34000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 27 / Brutto 0.34000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 28 / Brutto 0.38000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 046 595.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	103 893 006.0000	2 259 062.0000
Zurückgenommene Anteile	-15 127 826.0000	-212 467.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**90 811 775.0000**	**2 046 595.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	88 765 180.0000	2 046 595.0000

Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 175 171.0000	16 092 029.0000
Ausgegebene Anteile	10 579 719.0000	6 809 123.0000
Zurückgenommene Anteile	-8 618 683.0000	-3 725 981.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**21 136 207.0000**	**19 175 171.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 961 036.0000	3 083 142.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse CHF acc		
Thesaurierung per 4.9.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.04374**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.01531
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.02843**

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 34 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**1.038**
Brutto	**CHF**	**1.030**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.361
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.669**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 35 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.19000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	94 324	54 282	26 295	122 311	2 134 327	0.09	
BAJAJ MOBILITY AG NPV*	CHF	7 037	5 707		12 744	225 059	0.01	
TOTAL Österreich						**2 359 386**	**0.10**	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	11 542	6 292	3 867	13 967	1 452 568	0.06	
TOTAL Liechtenstein						**1 452 568**	**0.06**	
Luxemburg								
COSMO NV EUR0.26 (REGD)*	CHF	9 624	8 485	5 324	12 785	850 203	0.04	
TOTAL Luxemburg						**850 203**	**0.04**	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 885	3 001	2 731	3 155	340 740	0.01	
BIOVERSYS AG CHF1*	CHF	1 750	2 850		4 600	121 900	0.01	
BQE CANT DU JURA CHF14 (REGD)*	CHF		515		515	40 685	0.00	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	2 928	2 380	1 475	3 833	1 153 733	0.05	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	7 108	4 505	2 218	9 395	3 842 555	0.17	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	7 652	4 674	3 256	9 070	1 402 222	0.06	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	47 069	28 242	14 222	61 089	5 149 803	0.22	
HIGHLIGHT EVENT CHF1.00 (BR)*	CHF	3 000			3 000	16 350	0.00	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	154 255	136 885	52 993	238 147	1 634 879	0.07	238 146
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	33 000			33 000	42 240	0.00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	24 485	14 445	6 811	32 119	1 390 753	0.06	
LASTMINUTE.COM EUR0.01 (BR)*	CHF	3 576			3 576	46 130	0.00	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	11 926	12 475	10 683	13 718	229 365	0.01	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	6 153	2 928	1 527	7 554	625 471	0.03	2 727
NEWRON PHARMA SPA EUR0.20 (BR)*	CHF	21 696	10 719	9 317	23 098	301 198	0.01	
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	27 730	18 749	10 019	36 460	12 367 232	0.54	
SENSIRION AG NPV*	CHF	10 205	5 645	3 298	12 552	1 012 946	0.04	3 788
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	11 934	7 722	3 981	15 675	866 828	0.04	15 674
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	27 457	17 775	9 906	35 326	6 980 418	0.30	34 875
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	279 073	199 586	115 108	363 551	46 716 304	2.02	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	3 575	1 926	704	4 797	885 047	0.04	
TOTAL Schweiz						**85 166 798**	**3.69**	
Total Inhaberaktien						**89 828 954**	**3.89**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	608	257	135	730	795 700	0.03	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	5 928	3 096	1 310	7 714	771 400	0.03	
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	739	371	212	898	2 083 360	0.09	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	954	634	381	1 207	11 345 800	0.49	
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		1 040 943	186 393	854 550	284 394 240	12.32	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	38 456	26 626	16 564	48 518	13 002 824	0.56	
TOTAL Schweiz						**312 393 324**	**13.53**	
Total Partizipationsscheine						**312 393 324**	**13.53**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	664 881	247 316	912 197				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
Global								
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	1 844	561		2 405	155 844	0.01	
TOTAL Global						**155 844**	**0.01**	
Israel								
SHL TELEMEDICINE ILS0.01*	CHF	5 695	17 085		22 780	23 236	0.00	
TOTAL Israel						**23 236**	**0.00**	
Liechtenstein								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	3 552	1 408	504	4 456	400 149	0.02	
TOTAL Liechtenstein						**400 149**	**0.02**	
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	50 773	38 800	21 577	67 996	3 314 805	0.14	
TOTAL Nordamerika						**3 314 805**	**0.14**	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 494 107	1 019 869	619 133	1 894 843	165 950 350	7.19	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	89 033	60 842	34 535	115 340	9 573 220	0.41	
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	13 000			13 000	525	0.00	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	158 508	120 606	66 746	212 368	3 164 283	0.14	101 015
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	125			125	5 050	0.00	
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	23 775	10 107		33 882	418 443	0.02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	472 921	326 971	191 713	608 179	33 206 573	1.44	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	15 638	9 560	4 887	20 311	4 305 932	0.19	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 756	4 274	2 179	7 851	1 510 532	0.07	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	513 018	338 211	209 496	641 733	27 479 007	1.19	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	1 446	769	483	1 732	328 214	0.01	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	59 446	27 508	10 455	76 499	272 336	0.01	76 498
ARYZTA AG CHF0.80*	CHF	23 382	13 624	6 304	30 702	1 722 382	0.07	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	46 707	12 000	13 884	44 823	261 318	0.01	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	96 126	67 589	44 079	119 636	6 460 344	0.28	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	29 518	17 479	8 419	38 578	2 918 426	0.13	38 577
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	39 085	5 434	44 519				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	3 310	2 114	1 099	4 325	4 848 325	0.21	2 624
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	11 984	11 635	8 318	15 301	817 073	0.04	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	9 311	6 185	3 427	12 069	10 982 790	0.48	12 068
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 914	1 164	867	2 211	395 769	0.02	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	6 729			6 729	46 026	0.00	363
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	2 200	889		3 089	156 303	0.01	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	4 471	2 515	1 537	5 449	2 089 692	0.09	
BKW AG CHF2.5*	CHF	18 631	11 941	6 364	24 208	3 299 550	0.14	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	5 584	2 553	1 037	7 100	1 384 500	0.06	
BQE CANT DE GENEVE CHF5(REG)*	CHF		28 138	4 800	23 338	793 492	0.03	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	27 043	17 821	10 032	34 832	4 124 109	0.18	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	6 240	3 750	2 233	7 757	2 466 726	0.11	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 934	1 729	958	3 705	1 752 465	0.08	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	8 007	5 310	3 063	10 254	1 579 116	0.07	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	89	57		146	240 900	0.01	
BYSTRONIC AG*	CHF	1 424	718	218	1 924	273 978	0.01	304
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	4 589			4 589	89 669	0.00	1 603
CARLO GAVAZZI HLDG CHF15 (REG) 'B'*	CHF	305			305	44 073	0.00	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	27 903	17 842	9 445	36 300	3 433 980	0.15	
CENTIEL AG CHF0.01(REGD)*	CHF	450	34 420		34 870	245 485	0.01	
CHAM SWISS PROPERT CHF0.03*	CHF	25 561	8 764	5 722	28 603	675 031	0.03	
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	2 732	1 984	1 368	3 348	409 126	0.02	2 892
CLARIANT CHF0.92 (REGD)*	CHF	193 137	134 390	72 283	255 244	1 799 470	0.08	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	3 521			3 521	180 275	0.01	3 520
CPH GROUP AG CHF0.15 (REGD)*	CHF	3 470	761		4 231	233 551	0.01	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	33 291	21 698	11 251	43 738	2 720 504	0.12	
DOCMORRIS AG CHF0.01*	CHF	45 186	36 746	35 994	45 938	402 417	0.02	45 937
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 857	301	3 158				
DORMAKABA HOLDING CHF0.01*	CHF		42 554	5 406	37 148	1 939 126	0.08	
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	3 216	1 510	768	3 958	1 092 408	0.05	3 256
DSM FIRMENICH AG EUR0.01*	CHF		262 070	16 975	245 095	18 798 787	0.81	245 095
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	504			504	33 466	0.00	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	111 748	96 423	40 610	167 561	2 717 839	0.12	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 945	1 703	632	3 016	2 657 096	0.12	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	6 450	4 175	2 320	8 305	5 755 365	0.25	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	2 464	2 369		4 833	399 206	0.02	
EVONEXT HOLDINGS CHF12.5*	CHF	2 235			2 235	5 364	0.00	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	4 500			4 500	42 390	0.00	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	17 809	11 447	6 199	23 057	5 764 250	0.25	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 009	664	331	1 342	998 448	0.04	677
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	25 114	15 950	969	40 095	675 601	0.03	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	112 228	176 656	56 920	231 964	42 658 180	1.85	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		289 602		289 602	19 403	0.00	289 601
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	32 125	21 993	12 982	41 136	22 205 213	0.96	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	72 985	46 328	24 870	94 443	3 957 162	0.17	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	7 690	5 143	3 508	9 325	31 891 500	1.38	9 292
GLARNER KB CHF10*	CHF	4 919	3 840		8 759	207 588	0.01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	200			200	47 600	0.00	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 498	1 942		4 440	183 816	0.01	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	32 742	86 966	26 540	93 168	19 434 845	0.84	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	5 023	4 438	3 375	6 086	825 262	0.04	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	513 151	350 025	212 841	650 335	47 396 415	2.05	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	14 627	10 651	5 648	19 630	4 377 490	0.19	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	59	32		91	373 100	0.02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	14 680	10 803	6 408	19 075	1 360 048	0.06	
INFICON HOLDING AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	15 690	11 161	5 704	21 147	3 852 983	0.17	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	774	471	315	930	1 184 820	0.05	
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF	5 526	4 000	2 183	7 343	1 267 402	0.05	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	2 911	1 533	731	3 713	568 089	0.02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	505			505	65 650	0.00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	195 173	137 583	81 438	251 318	17 541 996	0.76	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	4 652	2 523	1 164	6 011	1 574 882	0.07	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	5 493	3 555	1 804	7 244	1 640 766	0.07	
KLINGELNBERG AG*	CHF	3 985			3 985	44 234	0.00	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	3 844	3 616	2 842	4 618	197 881	0.01	2 903
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	52 319	34 864	19 890	67 293	13 186 063	0.57	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	27 088	22 036	15 047	34 077	657 686	0.03	34 076
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	525	538	346	717	332 688	0.01	242
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	107	73	43	137	13 152 000	0.57	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	160 106	97 143	81 943	175 306	13 277 676	0.57	175 305
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	68 374	45 781	28 705	85 450	46 638 610	2.02	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	17 248	11 446	5 789	22 905	2 524 131	0.11	
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	5 278			5 278	31 562	0.00	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	6 187	2 657	1 561	7 283	990 488	0.04	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	30 023	15 547	12 415	33 155	261 925	0.01	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	5 188			5 188	161 347	0.01	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	230			230	167 440	0.01	229
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	6 436			6 436	104 585	0.00	
MINDMAZE THERAPEUT CHF0.10 (REGD)*	CHF	5 827	81 221		87 048	17 410	0.00	87 047
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	43 822	31 854	29 061	46 615	633 032	0.03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	6 895	4 843	2 641	9 097	3 161 208	0.14	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	22 500	10 160		32 660	102 226	0.00	
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	30 573	25 304	12 027	43 850	931 813	0.04	26 492
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	2 438 331	1 664 940	969 276	3 133 995	260 372 305	11.28	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 858 397	1 265 282	800 089	2 323 590	294 120 022	12.74	
NOVAVEST REAL ESTA CHF21.35(REGD) SERIES A*	CHF	8 705	4 848		13 553	536 699	0.02	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	182 025	205 987	147 984	240 028	976 914	0.04	
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	600	566		1 166	176 066	0.01	565
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	8 911			8 911	130 992	0.01	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	21 437	14 500	8 485	27 452	18 178 714	0.79	27 451
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	35 755	22 618		58 373	250 420	0.01	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF	512	180		692	283 720	0.01	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	1 090	652	182	1 560	680 160	0.03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	16 334	11 770	9 844	18 260	859 133	0.04	18 259
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	43 385	28 784	16 218	55 951	8 062 539	0.35	
R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1*	CHF	32 587	17 853	11 249	39 191	1 068 347	0.05	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	508 868	348 916	203 881	653 903	121 985 605	5.28	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	3 197	107 916	27 068	84 045	249 614	0.01	49 237
ROMANDE ENERGIE HO CHF1*	CHF	7 540	3 502		11 042	534 433	0.02	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	416 804	290 657	171 132	536 329	39 216 376	1.70	
SANTHERA PHARMA CHF0.1 (POST CONS)*	CHF	12 289	9 945	6 885	15 349	240 979	0.01	15 348
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	19 146	13 327	7 184	25 289	6 499 273	0.28	
SCHLATTER INDUS AG CHF1 (REGD)*	CHF	422			422	7 976	0.00	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF	1 058	379	148	1 289	380 255	0.02	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	72	22		94	290 460	0.01	
SF URBAN PROPERTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	2 069	1 220		3 289	326 269	0.01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	16 777	11 329	5 914	22 192	2 955 974	0.13	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	158 278	125 334	74 415	209 197	19 605 943	0.85	
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	40 416	25 659	13 509	52 566	3 721 673	0.16	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	322 408	196 420	213 606	305 222	4 129 654	0.18	138 765
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	151 894	105 241	61 912	195 223	32 553 435	1.41	
SMG SWISS MARKETPL CHF0.003 (REGD)*	CHF		35 239	7 250	27 989	719 317	0.03	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	96 229	147 297	38 040	205 486	1 602 791	0.07	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	46 445	32 186	18 780	59 851	11 497 377	0.50	
SPEXIS AG CHF0.02*	CHF	5 000			5 000			
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	2 747	1 717	911	3 553	2 281 026	0.10	
STADLER RAIL AG*	CHF	58 658	38 104	26 877	69 885	1 624 127	0.07	69 884
STARRAGTORNOS CHF8.50 (REGD)*	CHF	2 595			2 595	82 262	0.00	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	111 883	76 462	44 648	143 697	15 289 361	0.66	143 696
SULZER AG CHF0.01*	CHF	16 397	10 429	5 356	21 470	2 881 274	0.12	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF	61 597	42 549	22 061	82 085	3 299 817	0.14	82 084
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	50 492	36 873	20 786	66 579	2 613 226	0.11	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	27 203	18 446	10 920	34 729	30 894 918	1.34	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	75 840	51 626	29 863	97 603	12 873 836	0.56	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	24 074	16 139	9 394	30 819	19 215 647	0.83	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.2 (REGD)*	CHF	10 529	8 296	18 825				
SWISSQUOTE GRP HLDG CHF0.02 (REGD)*	CHF		147 370		147 370	5 585 323	0.24	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	11 791	7 395	3 475	15 711	2 542 040	0.11	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	53 901	30 547	22 769	61 679	4 076 982	0.18	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	3 423	2 310	987	4 746	591 352	0.03	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	7 099	534	7 633				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 843 899	2 095 090	1 207 297	3 731 692	149 491 582	6.47	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 750			1 750	70 875	0.00	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	14 492	9 384	4 756	19 120	3 074 496	0.13	
VARIA US PROPERTIE CHF1*	CHF	6 108			6 108	84 290	0.00	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	25 492	17 664	10 349	32 807	23 168 303	1.00	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	987	688	508	1 167	917 262	0.04	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	14 290	7 477	4 283	17 484	315 062	0.01	17 483
VILLARS HLDG SA CHF44 (REGD)*	CHF	34			34	20 400	0.00	1
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	25 635	16 105	8 076	33 664	2 470 938	0.11	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	14 731	8 889	4 519	19 101	2 891 891	0.13	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	4 012	2 420	833	5 599	887 442	0.04	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	179	110	27	262	514 830	0.02	
WISEKEY INTERNATIO CHF2.50*	CHF	619	1 773		2 392	28 130	0.00	2 391
XLIFE SCIENCES AG NPV*	CHF	2 611			2 611	48 434	0.00	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	3 657	2 601	1 456	4 802	1 751 770	0.08	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	9 442	4 841	3 189	11 094	692 266	0.03	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	900			900	49 320	0.00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	262	169	51	380	798 000	0.03	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	143	81	47	177	1 814 250	0.08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	138 522	105 141	56 993	186 670	111 740 662	4.84	
TOTAL Schweiz						**1 880 043 713**	**81.42**	
Total Namensaktien						**1 883 937 747**	**81.58**	

Anrechte

Schweiz

PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 11.07.25*	CHF		35 755	35 755				
RIETER HOLDING AG RIGHTS 01.10.25*	CHF		2 239	2 239				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Anrechte							**0.00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**2 286 160 025**	**99.00**	

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

Inhaberaktien

Schweiz

BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)**	CHF	1 650	248	1 898				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Inhaberaktien							**0.00**	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Namensaktien								
Schweiz								
MEYER BURGER TECHN CHF7.50**	CHF	21 853		21 853				
U-BLOX HOLDING AG CHF10.5(ASD LINE 09/10/2025)**	CHF		6 414	6 414				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Namensaktien							**0.00**	
Anrechte								
Israel								
SHL TELEMEDICINE LTD RIGHTS 03.12.25**	CHF		5 695	5 695				
TOTAL Israel							**0.00**	
Schweiz								
FUNDAMENTA REAL ESTATE AG RIGHTS 03.11.25**	CHF		28 415	28 415				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Anrechte							**0.00**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							**0.00**	
Total Wertschriften						**2 286 160 025**	**99.00**	
(davon ausgeliehen						138 418 989	5.99)	
Bankguthaben auf Sicht						2 952 088	0.13	
Derivative Finanzinstrumente						23 490	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						20 047 589	0.87	
Gesamtfondsvermögen						**2 309 183 192**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-18 773 177		
Andere Verbindlichkeiten						-201 771		
Nettofondsvermögen						**2 290 208 244**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 286 183 515	99.00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**2 286 183 515**	**99.00**

[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 / Scheinlagen

[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 18.09.26*	22	CHF	3 127 740	23 490	0.00
			3 127 740	23 490	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 3 127 740

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 19.09.25	CHF	101	107
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26	CHF	55	33
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	CHF	187	187
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.26	CHF	104	104
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	91	91

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	3 127 740.00	0.14%
Total engagement-reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:	
Klasse CHF acc	0.09%
Klasse CHF dis	0.09%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	0.92
USD	1	=	CHF	0.81

UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		3 890 750 658.93	2 838 588 012.94	2 506 234 752.11
Klasse CHF acc	**CH1447931341**		[1]	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		4.0672	3.3512	
Anzahl Anteile im Umlauf		36 483 291.0000	5 787 087.0000	
Klasse CHF dis	**CH0017142719**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		146.2394	122.8366	123.5567
Anzahl Anteile im Umlauf		25 590 679.0000	22 950 772.0000	20 284 087.0000

[1] Erstemission per 21.3.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF acc	CHF	22.5%	-	-
Klasse CHF dis	CHF	22.5%	2.4%	9.5%
Benchmark:				
SMI® Total Return Index	CHF	22.7%	2.6%	9.8%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Novartis AG	16.40
Roche Holding AG	15.86
Nestlé SA	14.52
ABB Ltd	9.25
UBS Group AG	8.33
Cie Financière Richemont SA	6.80
Zurich Insurance Group AG	6.23
Holcim Ltd	2.64
Swiss Re AG	2.60
Lonza Group AG	2.60
Übrige	13.52
TOTAL	**98.75**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	32.26
Nahrungsmittel & Softdrinks	14.52
Versicherungen	10.56
Elektrische Geräte & Komponenten	9.25
Banken & Kreditinstitute	8.33
Uhren & Schmuck	6.80
Chemie	6.19
Baugewerbe & Baumaterial	5.42
Gesundheits- & Sozialwesen	1.85
Telekommunikation	1.07
Übrige	2.50
TOTAL	**98.75**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 066 006.54	519 974.10
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	3 878 367 714.22	2 830 388 899.07
Derivative Finanzinstrumente	386 400.00	-64 430.00
Sonstige Vermögenswerte	34 700 572.18	26 929 250.33
Gesamtfondsvermögen	**3 927 520 692.94**	**2 857 773 693.50**
Aufgenommene Kredite	-36 107 734.36	-18 726 818.59
Andere Verbindlichkeiten	-662 299.65	-458 861.97
Nettofondsvermögen	**3 890 750 658.93**	**2 838 588 012.94**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	94.09	4 530.35
Negativzinsen	-6 875.24	-6 247.44
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	99 139 630.01	79 476 042.22
– aus Gratisaktien	2 726.54	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	4 824.00	0.00
Erträge der Effektenleihe	26 898.58	8 561.97
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 460 888.27	1 598 639.27
TOTAL Ertrag	**100 628 186.25**	**81 081 526.37**
Aufwand		
Passivzinsen	-550 108.24	-270 021.07
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF acc	-135 338.62	-5 090.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-6 385 730.43	-5 395 869.77
Sonstige Aufwendungen	-134 740.95	-80 293.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 508 404.84	-818 090.32
TOTAL Aufwand	**-9 714 323.08**	**-6 569 365.27**
Nettoertrag	**90 913 863.17**	**74 512 161.10**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	60 618 368.22[1]	56 243 319.15[1]
Realisierter Erfolg	**151 532 231.39**	**130 755 480.25**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	533 276 769.08	-68 061 200.59
Gesamterfolg	**684 809 000.47**	**62 694 279.66**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	90 913 863.17	74 512 161.10
Vortrag des Vorjahres	94 235.84	24 099.26
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	7 421 296.91	7 344 247.04
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-55 363 066.80[1]	-46 665 536.84[3]
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-1 615 235.96[2]	-41 183.20[4]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**41 451 093.16**	**35 173 787.36**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-39 921 459.24	-34 885 173.44
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-461 471.55	-68 032.33
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-857 018.58	-126 345.75
Vortrag auf neue Rechnung	**211 143.79**	**94 235.84**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 838 588 012.94	2 506 234 752.11
Ordentliche Jahresausschüttung	-35 324 517.28	-31 589 754.16
Zwischenausschüttung	-55 363 066.80[1]	-46 665 536.84[3]
Abgeführte Verrechnungssteuer	-660 435.63	-14 414.12
Saldo aus dem Anteilverkehr	458 701 665.23	347 928 686.29
Gesamterfolg	684 809 000.47	62 694 279.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**3 890 750 658.93**	**2 838 588 012.94**

[1] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 86 / Brutto 0.71000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 87 / Brutto 0.68000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 88 / Brutto 0.79000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[2] Beinhaltet die Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01978 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01874 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.02193 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[3] Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 81 / Brutto CHF 0.69 / Ex. Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 82 / Brutto CHF 0.65 / Ex. Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 83 / Brutto CHF 0.77 / Ex. Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)
[4] Zwischenthesaurierung:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.06328 / Ex. Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 787 087.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	32 509 959.0000	5 915 731.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 813 755.0000	-128 644.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**36 483 291.0000**	**5 787 087.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	30 696 204.0000	5 787 087.0000

Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	22 950 772.0000	20 284 087.0000
Ausgegebene Anteile	5 097 841.0000	5 404 515.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 457 934.0000	-2 737 830.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**25 590 679.0000**	**22 950 772.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 639 907.0000	2 666 685.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse CHF acc		
Thesaurierung per 4.9.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.03613**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.01265
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.02348**

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 89 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**1.27825**
Brutto	**CHF**	**1.27000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.44450
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.82550**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 90 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.29000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	672 386	191 746	68 475	795 657	102 241 925	2.60	
TOTAL Schweiz						**102 241 925**	**2.60**	
Total Inhaberaktien						**102 241 925**	**2.60**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		2 015 337	144 145	1 871 192	622 732 698	15.86	
TOTAL Schweiz						**622 732 698**	**15.86**	
Total Partizipationsscheine						**622 732 698**	**15.86**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	1 602 260	188 868	1 791 128				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 599 759	940 252	391 498	4 148 513	363 326 769	9.25	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	1 139 396	306 004	114 475	1 330 925	72 668 505	1.85	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	1 237 142	303 507	131 385	1 409 264	60 344 684	1.54	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	77 398	20 765	7 803	90 360	48 776 328	1.24	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	18 533	4 817	2 951	20 399	69 764 580	1.78	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 237 792	317 854	132 121	1 423 525	103 746 502	2.64	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	126 766	34 049	12 370	148 445	29 087 798	0.74	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	385 552	88 215	87 571	386 196	29 250 485	0.74	215 341
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	164 743	40 823	18 397	187 169	102 156 840	2.60	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	5 875 646	1 583 091	596 530	6 862 207	570 112 158	14.52	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	4 478 343	1 171 436	562 089	5 087 690	643 999 800	16.40	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	51 703	13 969	5 321	60 351	39 964 432	1.02	48 733
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	1 226 045	329 980	124 282	1 431 743	267 091 657	6.80	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	365 895	97 720	36 149	427 466	71 279 956	1.81	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	112 267	2 104	114 371				
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	65 565	17 154	6 708	76 011	67 619 386	1.72	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	57 817	15 410	5 562	67 665	42 189 128	1.07	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 851 762	2 131 651	813 128	8 170 285	327 301 617	8.33	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	333 660	110 042	34 894	408 808	244 712 469	6.23	
TOTAL Schweiz						**3 153 393 092**	**80.29**	
Total Namensaktien						**3 153 393 092**	**80.29**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**3 878 367 714**	**98.75**	
Total Wertschriften						**3 878 367 714**	**98.75**	
(davon ausgeliehen						48 580 920	1.24)	
Bankguthaben auf Sicht						14 066 007	0.36	
Derivative Finanzinstrumente						386 400	0.01	
Sonstige Vermögenswerte						34 700 572	0.88	
Gesamtfondsvermögen						**3 927 520 693**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-36 107 734		
Andere Verbindlichkeiten						-662 300		
Nettofondsvermögen						**3 890 750 659**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	3 878 754 114	98.76
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**3 878 754 114**	**98.76**

[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 / Scheineinlagen

[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 18.09.26*	79	CHF	11 231 430	386 400	0.01
			11 231 430	386 400	0.01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 11 231 430

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 19.09.25	CHF	87	139
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26	CHF	79	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	CHF	216	216
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.26	CHF	271	271
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	163	163

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	11 231 430.00	0.29%
Total engagement-reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse CHF acc	0.20%
Klasse CHF dis	0.20%

Verwendung des Warenzeichens UBS SMI® ETF

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.81

UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		2 054 596 510.97	1 476 739 451.72	1 004 299 534.25
Klasse CHF dis	**CH0032912732**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		238.0273	204.9112	203.1116
Anzahl Anteile im Umlauf		8 631 768.0000	7 206 728.0000	4 944 569.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF dis	CHF	19.2%	3.6%	12.7%
Benchmark:				
SLI Swiss Leader Index® Total Return	CHF	19.5%	3.8%	13.0%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS Group AG	9.04
Nestlé SA	8.85
Novartis AG	8.80
Roche Holding AG	8.65
ABB Ltd	4.55
Cie Financière Richemont SA	4.54
Zurich Insurance Group AG	4.52
Holcim AG	3.99
Swiss Re AG	3.93
Lonza Group AG	3.93
Übrige	38.34
TOTAL	**99.14**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26.60
Versicherungen	12.70
Banken & Kreditinstitute	10.52
Nahrungsmittel & Softdrinks	9.80
Chemie	9.35
Baugewerbe & Baumaterial	8.19
Elektrische Geräte & Komponenten	4.55
Uhren & Schmuck	4.54
Gesundheits- & Sozialwesen	2.80
Verkehr & Transport	2.21
Übrige	7.88
TOTAL	**99.14**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	112 837.97	2 562 510.47
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 049 213 654.78	1 472 305 154.83
Derivative Finanzinstrumente	165 760.00	-5 110.00
Sonstige Vermögenswerte	17 438 702.91	11 704 246.62
Gesamtfondsvermögen	**2 066 930 955.66**	**1 486 566 801.92**
Aufgenommene Kredite	-11 984 612.40	-9 589 813.73
Andere Verbindlichkeiten	-349 832.29	-237 536.47
Nettofondsvermögen	**2 054 596 510.97**	**1 476 739 451.72**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	121.11	1 878.87
Negativzinsen	-2 598.77	-2 474.56
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	49 334 575.66	34 962 100.05
– aus Gratisaktien	1 783.57	694.66
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	490 146.00	24 165.00
Erträge der Effektenleihe	33 229.38	13 197.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	245 764.66	1 366 852.83
TOTAL Ertrag	**50 103 021.61**	**36 366 414.43**
Aufwand		
Passivzinsen	-250 103.23	-84 083.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-3 569 794.81	-2 484 973.60
Sonstige Aufwendungen	-60 781.25	-24 093.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 632 100.46	-286 104.56
TOTAL Aufwand	**-6 512 779.75**	**-2 879 255.36**
Nettoertrag	**43 590 241.86**	**33 487 159.07**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	74 996 781.62[1]	24 874 828.89[1]
Realisierter Erfolg	**118 587 023.48**	**58 361 987.96**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	208 342 681.02	-13 686 022.69
Gesamterfolg	**326 929 704.50**	**44 675 965.27**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	43 590 241.86	33 487 159.07
Vortrag des Vorjahres	46 810.50	45 294.80
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	5 783 284.56	5 116 776.88
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-19 098 466.72[1]	-13 595 074.09[2]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**30 321 870.20**	**25 054 156.66**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-30 297 505.68	-25 007 346.16
Vortrag auf neue Rechnung	**24 364.52**	**46 810.50**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 476 739 451.72	1 004 299 534.25
Ordentliche Jahresausschüttung	-26 141 709.98	-17 517 802.50
Zwischenausschüttung	-19 098 466.72[1]	-13 595 074.09[2]
Saldo aus dem Anteilverkehr	296 167 531.45	458 876 828.79
Gesamterfolg	326 929 704.50	44 675 965.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**2 054 596 510.97**	**1 476 739 451.72**

[1] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 83 / Brutto 0.67000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 84 / Brutto 0.59000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 85 / Brutto 0.76000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)

[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 78 / Brutto CHF 0.71 / Ex. Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 79 / Brutto CHF 0.67 / Ex. Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 80 / Brutto CHF 0.65 / Ex. Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 206 728.0000	4 944 569.0000
Ausgegebene Anteile	2 753 961.0000	2 523 947.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 328 921.0000	-261 788.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**8 631 768.0000**	**7 206 728.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 425 040.0000	2 262 159.0000

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 86 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**2.842**
Brutto	**CHF**	**2.840**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.994
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**1.846**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 87 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.67000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	49 573	4 722	54 295				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	495 051	242 115	104 522	632 644	81 294 754	3.93	221 822
TOTAL Schweiz						**81 294 754**	**3.93**	
Total Inhaberaktien						**81 294 754**	**3.93**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 719	746	365	2 100	19 740 000	0.96	
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		610 453	73 406	537 047	178 729 242	8.65	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	69 521	30 197	15 008	84 710	22 702 280	1.10	30 706
TOTAL Schweiz						**221 171 522**	**10.70**	
Total Partizipationsscheine						**221 171 522**	**10.70**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	498 143	167 927	666 070				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 425 653	465 721	817 007	1 074 367	94 093 062	4.55	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	285 902	14 668	300 570				
ALCON AG CHF0.04*	CHF	850 858	391 548	184 224	1 058 182	57 776 737	2.80	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	712 127	575 561	167 094	1 120 594	47 983 835	2.32	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		448 857	45 170	403 687	74 238 039	3.59	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	57 769	26 433	12 346	71 856	38 787 869	1.88	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	13 834	5 758	3 361	16 231	55 510 020	2.69	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		183 230	20 103	163 127	34 028 292	1.65	113 696
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	713 075	588 347	169 629	1 131 793	82 485 074	3.99	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	352 063	159 542	74 312	437 293	30 523 051	1.48	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	94 527	43 321	20 462	117 386	23 001 787	1.11	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	287 479	113 638	95 416	305 701	23 153 794	1.12	305 700
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	116 703	54 779	22 754	148 728	81 175 742	3.93	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 588 785	1 092 689	480 716	2 200 758	182 838 975	8.85	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 385 137	577 430	525 040	1 437 527	181 962 168	8.80	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	38 587	17 799	8 408	47 978	31 771 032	1.54	47 977
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	439 333	277 129	213 029	503 433	93 915 426	4.54	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	750 785	346 280	164 101	932 964	68 218 328	3.30	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	285 076	154 597	75 741	363 932	34 107 707	1.65	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	584 011	30 253	614 264				
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	273 313	125 816	59 322	339 807	56 662 817	2.74	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	83 986	38 810	18 588	104 208	20 018 357	0.97	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	201 572	91 211	42 832	249 951	26 594 786	1.29	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	48 960	22 530	11 046	60 444	53 770 982	2.60	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	43 200	19 717	9 082	53 835	33 566 123	1.62	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	5 115 997	2 293 762	2 745 320	4 664 439	186 857 426	9.04	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	46 012	20 867	9 826	57 053	40 290 829	1.95	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	120 520	59 999	24 463	156 056	93 415 122	4.52	
TOTAL Schweiz						**1 746 747 379**	**84.51**	
Total Namensaktien						**1 746 747 379**	**84.51**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**2 049 213 655**	**99.14**	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					**2 049 213 655**	**99.14**	
(davon ausgeliehen					115 374 408	5.58)	
Bankguthaben auf Sicht					112 838	0.01	
Derivative Finanzinstrumente					165 760	0.01	
Sonstige Vermögenswerte					17 438 703	0.84	
Gesamtfondsvermögen					**2 066 930 956**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-11 984 612		
Andere Verbindlichkeiten					-349 833		
Nettofondsvermögen					**2 054 596 511**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt-fondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 049 379 415	99.15
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**2 049 379 415**	**99.15**

[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 18.09.26*	32	CHF	4 549 440	165 760	0.01
			4 549 440	165 760	0.01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 4 549 440

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 19.09.25	CHF	42	77
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26	CHF	32	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	CHF	79	79
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.26	CHF	58	58
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	42	42

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	4 549 440.00	0.22%
Total engagement-reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse CHF dis	0.20%

Verwendung des Warenzeichens UBS SLI® ETF

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	0.92
USD	1	=	CHF	0.81

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		973 200 280.79	864 694 907.80	563 360 420.90
Klasse CHF dis	**CH0226274246**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		24.9432	20.9659	21.2277
Anzahl Anteile im Umlauf		39 016 656.0000	41 242 886.0000	26 538 956.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF dis	CHF	22.2%	3.0%	7.4%
Benchmark:				
MSCI Switzerland Net Return CHF Index	CHF	21.3%	2.2%	6.5%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Roche Holding AG	14.52
Novartis AG	13.80
Nestlé SA	12.74
ABB Ltd	8.17
UBS Group AG	7.57
Cie Financière Richemont SA	5.97
Zurich Insurance Group AG	5.33
Swiss Re AG	2.29
Lonza Group AG	2.28
Holcim Ltd	2.21
Übrige	24.29
TOTAL	**99.17**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	33.43
Nahrungsmittel & Softdrinks	14.09
Versicherungen	10.05
Elektrische Geräte & Komponenten	8.71
Banken & Kreditinstitute	8.64
Uhren & Schmuck	6.30
Chemie	5.97
Baugewerbe & Baumaterial	3.25
Gesundheits- & Sozialwesen	1.62
Verkehr & Transport	1.51
Übrige	5.60
TOTAL	**99.17**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 042.12	462.60
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	972 848 838.98	864 541 753.22
Derivative Finanzinstrumente	10 360.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	8 119 222.78	7 704 102.25
Gesamtfondsvermögen	**980 985 463.88**	**872 246 318.07**
Aufgenommene Kredite	-7 615 302.56	-7 394 527.51
Andere Verbindlichkeiten	-169 880.53	-156 882.76
Nettofondsvermögen	**973 200 280.79**	**864 694 907.80**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	13.16	464.05
Negativzinsen	-164.07	-511.22
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	23 064 263.84	22 486 314.77
– aus Gratisaktien	773.18	238.55
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	133 503.00	37 395.00
Erträge der Effektenleihe	18 062.11	6 352.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 145 500.88	1 310 478.80
TOTAL Ertrag	**24 361 952.10**	**23 840 732.82**
Aufwand		
Passivzinsen	-192 680.52	-120 278.60
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-1 630 069.15	-1 371 073.00
Sonstige Aufwendungen	-51 545.05	-32 850.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-948 253.72	-1 131 310.92
TOTAL Aufwand	**-2 822 548.44**	**-2 655 512.92**
Nettoertrag	**21 539 403.66**	**21 185 219.90**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 135 136.19[1]	3 623 193.35[1]
Realisierter Erfolg	**36 674 539.85**	**24 808 413.25**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	131 691 488.89	-18 272 704.23
Gesamterfolg	**168 366 028.74**	**6 535 709.02**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	21 539 403.66	21 185 219.90
Vortrag des Vorjahres	115 064.10	0.60
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 560 666.24	2 062 144.30
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-11 753 813.19[1]	-11 584 292.62[2]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**11 461 320.81**	**11 663 072.18**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-11 314 830.24	-11 548 008.08
Vortrag auf neue Rechnung	**146 490.57**	**115 064.10**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	864 694 907.80	563 360 420.90
Ordentliche Jahresausschüttung	-9 361 673.72	-15 565 580.64
Zwischenausschüttung	-11 753 813.19[1]	-11 584 292.62[2]
Saldo aus dem Anteilverkehr	-38 745 168.84	321 948 651.14
Gesamterfolg	168 366 028.74	6 535 709.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**973 200 280.79**	**864 694 907.80**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	41 242 886.0000	26 538 956.0000
Ausgegebene Anteile	12 235 134.0000	22 394 981.0000
Zurückgenommene Anteile	-14 461 364.0000	-7 691 051.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**39 016 656.0000**	**41 242 886.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 226 230.0000	14 703 930.0000

[1] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 27 / Brutto 0.10000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 28 / Brutto 0.10000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 29 / Brutto 0.11000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)

[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto 0.09000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 23 / Brutto 0.10000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto 0.11000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 30 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.25375**
Brutto	**CHF**	**0.25000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.08750
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.16250**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse CHF dis		
Gegen Coupon Nr. 31 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.04000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	19 290	5 754	7 817	17 227	5 843 398	0.60	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	17 612	4 935	6 066	16 481	3 256 646	0.33	16 481
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	182 395	57 368	65 191	174 572	22 432 502	2.29	
TOTAL Schweiz						**31 532 546**	**3.21**	
Total Inhaberaktien						**31 532 546**	**3.21**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	576	206	232	550	5 170 000	0.53	
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		459 503	49 149	410 354	136 565 811	13.92	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	24 624	7 304	8 551	23 377	6 265 036	0.64	
TOTAL Schweiz						**148 000 847**	**15.09**	
Total Partizipationsscheine						**148 000 847**	**15.09**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	424 881	46 307	471 188				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	956 459	302 031	343 045	915 445	80 174 673	8.17	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	302 119	98 398	108 832	291 685	15 926 001	1.62	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	315 195	16 623	331 818				
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	53 204	19 487	19 096	53 595	2 894 130	0.30	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	24 854	1 551	26 405				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 139	675	718	2 096	2 349 616	0.24	2 095
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		6 463	707	5 756	5 237 960	0.53	
BKW AG CHF2.5*	CHF	12 788	3 550	4 762	11 576	1 577 809	0.16	
BQE_CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	18 289	5 326	5 772	17 843	2 112 611	0.22	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	4 241	1 250	1 377	4 114	2 851 002	0.29	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	72 179	64 511	28 951	107 739	19 813 202	2.02	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	20 215	6 801	8 192	18 824	10 161 195	1.04	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	5 583	1 827	2 015	5 395	18 450 900	1.88	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	22 543	34 500	11 971	45 072	9 402 019	0.96	42 758
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	315 195	98 353	115 439	298 109	21 726 184	2.21	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	123 959	40 787	44 420	120 326	8 398 755	0.86	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	29 243	8 712	9 731	28 224	5 530 493	0.56	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	65	18	24	59	5 664 000	0.58	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	91 981	29 398	36 904	84 475	6 398 137	0.65	84 474
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	43 726	13 480	16 183	41 023	22 390 353	2.28	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 584 210	499 941	579 427	1 504 724	125 012 470	12.74	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	1 149 581	363 384	443 431	1 069 534	135 381 614	13.80	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	13 722	4 335	5 581	12 476	8 261 607	0.84	12 475
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	325 082	105 613	116 643	314 052	58 586 401	5.97	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	252 640	81 871	90 290	244 221	17 857 440	1.82	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	14 160	3 992	6 462	11 690	3 004 330	0.31	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	97 572	38 163	39 029	96 706	9 063 286	0.92	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	183 533	5 617	189 150				
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	92 399	29 294	32 683	89 010	14 842 418	1.51	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	30 646	9 516	11 475	28 687	5 510 773	0.56	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	67 705	21 577	24 133	65 149	6 931 854	0.71	65 148
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	17 392	5 364	6 515	16 241	14 447 994	1.47	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	48 326	14 419	15 910	46 835	6 177 537	0.63	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	15 716	4 956	5 524	15 148	9 444 778	0.96	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	33 792	889	34 681				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 989 636	610 604	745 967	1 854 273	74 282 176	7.57	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	16 312	5 095	5 623	15 784	11 146 661	1.14	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	88 509	30 803	31 933	87 379	52 305 069	5.33	
TOTAL Schweiz						**793 315 446**	**80.87**	
Total Namensaktien						**793 315 446**	**80.87**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**972 848 839**	**99.17**	
Total Wertschriften						**972 848 839**	**99.17**	
(davon ausgeliehen						36 115 212	3.68)	
Bankguthaben auf Sicht						7 042	0.00	
Derivative Finanzinstrumente						10 360	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						8 119 223	0.83	
Gesamtfondsvermögen						**980 985 464**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-7 615 303		
Andere Verbindlichkeiten						-169 880		
Nettofondsvermögen						**973 200 281**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	972 859 199	99.17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**972 859 199**	**99.17**

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

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

[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26*	2	CHF	284 340	10 360	0.00
			284 340	10 360	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 284 340

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 18.09.26	CHF	2	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	24	24

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	284 340.00	0.03%
Total engagement-reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse CHF dis 0.21%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.92
USD 1 = CHF 0.81

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in EUR		171 368 295.39	187 222 111.01	90 793 595.47
Klasse EUR dis	**CH0226274204**			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		34.2538	28.0840	27.7282
Anzahl Anteile im Umlauf		5 002 897.0000	6 666 510.0000	3 274 408.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse EUR dis	EUR	25.3%	5.5%	10.0%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net Index	EUR	24.4%	4.8%	9.2%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Roche Holding AG	7.37
Novartis AG	7.01
Nestlé SA	6.47
ABB Ltd	4.15
UBS Group AG	3.84
Cie Financière Richemont SA	3.03
Zurich Insurance Group AG	2.71
Swiss Re AG	1.16
Lonza Group AG	1.16
Holcim AG	1.12
Übrige	12.32
TOTAL	**50.34**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16.96
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.15
Versicherungen	5.10
Elektrische Geräte & Komponenten	4.42
Banken & Kreditinstitute	4.39
Uhren & Schmuck	3.20
Chemie	3.03
Baugewerbe & Baumaterial	1.65
Gesundheits- & Sozialwesen	0.82
Verkehr & Transport	0.77
Übrige	2.85
TOTAL	**50.34**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**EUR**	**EUR**
Bankguthaben		
– auf Sicht	163 065 761.25[1]	197 925 623.72
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	168 883 495.72	187 215 059.29
Derivative Finanzinstrumente	2 187 132.03	610 107.09
Sonstige Vermögenswerte	1 372 839.58	1 028 563.28
Gesamtfondsvermögen	**335 509 228.58**	**386 779 353.38**
Aufgenommene Kredite	-164 104 909.01[2]	-199 519 314.99
Andere Verbindlichkeiten	-36 024.18	-37 927.38
Nettofondsvermögen	**171 368 295.39**	**187 222 111.01**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**EUR**	**EUR**
Erträge der Bankguthaben	1 290.25	2 580.88
Negativzinsen	-330.00	-292.77
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 908 696.13	2 897 304.75
– aus Gratisaktien	138.94	27.56
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	48 509.91	8 343.36
Erträge der Effektenleihe	2 749.30	1 302.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	70 688.58	842 024.26
TOTAL Ertrag	**4 031 743.11**	**3 751 290.88**
Aufwand		
Passivzinsen	-37 142.26	-14 973.62
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse EUR dis	-325 261.21	-249 971.59
Sonstige Aufwendungen	-9 344.21	-4 444.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-10 741.56	-6 124.94
TOTAL Aufwand	**-382 489.24**	**-275 514.57**
Nettoertrag	**3 649 253.87**	**3 475 776.31**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 036 510.40[3]	-1 724 318.18[3]
Realisierter Erfolg	**9 685 764.27**	**1 751 458.13**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22 561 715.24	4 616 845.53
Gesamterfolg	**32 247 479.51**	**6 368 303.66**

[1] Davon CHF 163 047 374.47 an Forderungen aus Devisentermingeschäften
[2] Davon CHF -163 046 834.39 an Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften
[3] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 649 253.87	3 475 776.31
Vortrag des Vorjahres	10 667.28	11 200.71
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	300 173.82	466 655.70
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-2 019 872.88[1]	-1 409 691.64[2]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**1 940 222.09**	**2 543 941.08**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 901 100.86	-2 533 273.80
Vortrag auf neue Rechnung	**39 121.23**	**10 667.28**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	187 222 111.01	90 793 595.47
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 595 509.04	-2 387 724.15
Zwischenausschüttung	-2 019 872.88[1]	-1 409 691.64[2]
Saldo aus dem Anteilverkehr	-44 485 913.21	93 857 627.67
Gesamterfolg	32 247 479.51	6 368 303.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**171 368 295.39**	**187 222 111.01**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse EUR dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 666 510.0000	3 274 408.0000
Ausgegebene Anteile	1 387 011.0000	3 639 757.0000
Zurückgenommene Anteile	-3 050 624.0000	-247 655.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**5 002 897.0000**	**6 666 510.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 663 613.0000	3 392 102.0000

[1] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse EUR dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 27 / Brutto 0.14000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 28 / Brutto 0.14000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 29 / Brutto 0.15000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)

[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse EUR dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto 0.12000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 23 / Brutto 0.13000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto 0.15000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse EUR dis		
(Gegen Coupon Nr. 30 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**EUR**	**0.32781**
Brutto	**EUR**	**0.32000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.11200
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**EUR**	**0.20800**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse EUR dis		
(Gegen Coupon Nr. 31 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**EUR**	**0.06000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in EUR	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	3 922	887	2 064	2 745	1 009 608	0.30	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	3 532	893	1 777	2 648	567 361	0.17	2 648
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	36 914	9 471	18 455	27 930	3 891 605	1.16	
TOTAL Schweiz						**5 468 574**	**1.63**	
Total Inhaberaktien						**5 468 574**	**1.63**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	116	53	87	82	835 788	0.25	
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		67 318	1 617	65 701	23 708 821	7.07	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	4 968	1 260	2 481	3 747	1 088 863	0.32	
TOTAL Schweiz						**25 633 472**	**7.64**	
Total Partizipationsscheine						**25 633 472**	**7.64**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	85 969	14 285	100 254				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	193 547	49 634	96 622	146 559	13 917 848	4.15	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	61 167	15 908	30 365	46 710	2 765 395	0.82	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	64 150	4 445	68 595				
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	10 673	2 977	4 970	8 680	508 239	0.15	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	5 066	317	5 383				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	433	99	197	335	407 197	0.12	13
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		964	39	925	912 720	0.27	924
BKW AG CHF2.5*	CHF	2 618	537	1 303	1 852	273 711	0.08	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	3 650	802	1 633	2 819	361 911	0.11	2 818
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	859	181	382	658	494 440	0.15	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	14 578	9 310	6 651	17 237	3 437 147	1.02	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	4 094	1 083	2 159	3 018	1 766 472	0.53	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	1 131	293	561	863	3 200 306	0.95	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	4 571	5 085	2 431	7 225	1 634 206	0.49	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	63 778	16 370	32 453	47 695	3 769 085	1.12	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	25 119	6 230	12 091	19 258	1 457 543	0.43	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 896	1 379	2 758	4 517	959 732	0.29	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	13	2	5	10	1 040 940	0.31	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	18 547	4 799	9 803	13 543	1 112 231	0.33	12 738
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	8 841	2 245	4 520	6 566	3 885 877	1.16	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	320 721	81 658	161 446	240 933	21 704 383	6.47	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	232 685	59 137	120 556	171 266	23 506 659	7.01	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 777	689	1 467	1 999	1 435 346	0.43	129
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	65 789	17 160	32 676	50 273	10 169 151	3.03	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	51 167	13 393	25 480	39 080	3 098 456	0.92	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 878	643	1 645	1 876	522 782	0.16	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	19 669	6 173	10 363	15 479	1 573 004	0.47	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	37 297	2 384	39 681				
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	18 659	4 918	9 328	14 249	2 576 350	0.77	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	6 227	1 450	3 069	4 608	959 830	0.29	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	13 605	3 350	6 511	10 444	1 204 934	0.36	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	3 511	916	1 828	2 599	2 507 008	0.75	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	9 846	2 323	4 662	7 507	1 073 658	0.32	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	3 176	806	1 560	2 422	1 637 439	0.49	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	6 853	311	7 164				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in EUR	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	402 471	101 100	206 711	296 860	12 894 879	3.84	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	3 295	858	1 629	2 524	1 932 732	0.58	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	17 911	4 990	8 912	13 989	9 079 837	2.71	
TOTAL Schweiz						**137 781 450**	**41.07**	
Total Namensaktien						**137 781 450**	**41.07**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**168 883 496**	**50.34**	
Total Wertschriften						**168 883 496**	**50.34**	
(davon ausgeliehen						2 995 424	0.89)	
Bankguthaben auf Sicht						163 065 761	48.60	
Derivative Finanzinstrumente						2 187 132	0.65	
Sonstige Vermögenswerte						1 372 840	0.41	
Gesamtfondsvermögen						**335 509 229**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-164 104 909		
Andere Verbindlichkeiten						-36 025		
Nettofondsvermögen						**171 368 295**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	168 894 729	50.34
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 175 899	0.65
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**171 070 628**	**50.99**

[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 EUR	Variation Margin in EUR	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26*	2	CHF	308 314	11 233	0.00
			308 314	11 233	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: EUR 308 314

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	149 447 400	EUR	164 228 814	02.07.2026	2 181 058	0.65
EUR	1 086 380	CHF	988 600	02.07.2026	-14 428	0.00
CHF	800 600	EUR	869 378	02.07.2026	1 277	0.00
EUR	964 979	CHF	889 500	02.07.2026	-482	0.00
CHF	158 577 300	EUR	172 345 649	04.08.2026	8 474	0.00
					2 175 899	0.65

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26	CHF	2	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.26	CHF	2	2
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	2	2

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	30 700 697	EUR	32 981 500	04.08.2025
CHF	819 700	EUR	879 801	05.08.2025
CHF	320 000	EUR	343 300	05.08.2025
CHF	796 400	EUR	853 448	05.08.2025
CHF	795 200	EUR	851 344	05.08.2025
CHF	1 560 000	EUR	1 677 302	05.08.2025
CHF	2 247 500	EUR	2 416 869	05.08.2025
CHF	808 400	EUR	867 690	05.08.2025
CHF	449 300	EUR	480 559	05.08.2025
CHF	819 500	EUR	879 176	05.08.2025
EUR	40 621 130	CHF	37 782 200	05.08.2025
EUR	33 034 233	CHF	30 748 000	05.08.2025
CHF	6 361 716	EUR	6 845 000	05.08.2025
CHF	146 158 300	EUR	157 524 139	02.09.2025
EUR	6 867 188	CHF	6 371 700	02.09.2025
EUR	32 538 132	CHF	30 346 100	02.09.2025
CHF	1 078 400	EUR	1 144 203	02.09.2025
CHF	113 691 400	EUR	121 775 464	02.10.2025
EUR	1 578 578	CHF	1 476 000	02.10.2025
EUR	1 978 809	CHF	1 843 700	02.10.2025
CHF	319 800	EUR	342 820	02.10.2025
CHF	108 804 000	EUR	116 702 920	04.11.2025
CHF	306 300	EUR	329 563	04.11.2025
CHF	769 700	EUR	827 223	04.11.2025
CHF	112 187 000	EUR	121 289 013	02.12.2025
EUR	869 383	CHF	807 800	02.12.2025
CHF	324 500	EUR	348 837	02.12.2025
CHF	779 300	EUR	845 281	02.12.2025
CHF	117 688 300	EUR	126 584 671	06.01.2026
EUR	723 797	CHF	673 200	06.01.2026
CHF	120 567 200	EUR	129 794 554	03.02.2026
CHF	316 500	EUR	341 341	03.02.2026
CHF	795 000	EUR	857 318	03.02.2026
CHF	784 100	EUR	854 686	03.02.2026
CHF	346 900	EUR	377 659	03.02.2026
CHF	120 470 500	EUR	131 730 853	03.03.2026
CHF	7 232 400	EUR	7 900 515	03.03.2026
CHF	794 100	EUR	871 367	03.03.2026
CHF	312 000	EUR	342 128	03.03.2026
CHF	135 608 100	EUR	149 614 897	02.04.2026
CHF	2 387 500	EUR	2 623 618	02.04.2026
EUR	697 996	CHF	630 200	02.04.2026
EUR	699 717	CHF	631 800	02.04.2026
CHF	1 186 900	EUR	1 314 260	02.04.2026
CHF	438 700	EUR	482 204	02.04.2026
CHF	2 451 100	EUR	2 676 785	02.04.2026
CHF	130 796 900	EUR	141 544 670	05.05.2026

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	1 923 900	EUR	2 085 569	05.05.2026
CHF	299 200	EUR	324 796	05.05.2026
EUR	680 963	CHF	623 700	05.05.2026
CHF	139 167 100	EUR	151 979 421	02.06.2026
CHF	5 434 900	EUR	5 949 789	02.06.2026
CHF	309 100	EUR	338 156	02.06.2026
CHF	149 447 400	EUR	164 228 814	02.07.2026
EUR	1 086 380	CHF	988 600	02.07.2026
CHF	800 600	EUR	869 378	02.07.2026
EUR	964 979	CHF	889 500	02.07.2026
CHF	158 577 300	EUR	172 345 649	04.08.2026

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in EUR	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	2 344 761.77	1.37%
Total engagement-reduzierende Positionen	171 947 425.42	100.34%

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 dis 0.24%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.08
USD 1 = EUR 0.87

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in USD		597 783 972.83	783 740 611.95	357 965 580.91
Klasse USD dis	**CH0226274212**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		34.9284	28.0955	27.2403
Anzahl Anteile im Umlauf		17 114 577.0000	27 895 630.0000	13 141 013.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse USD dis	USD	27.9%	7.4%	12.2%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net Index	USD	27.2%	6.5%	11.2%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Roche Holding AG	7.21
Novartis AG	6.86
Nestlé SA	6.33
ABB Ltd	4.06
UBS Group AG	3.76
Cie Financière Richemont SA	2.97
Zurich Insurance Group AG	2.65
Swiss Re AG	1.14
Lonza Group AG	1.13
Holcim AG	1.10
Übrige	12.04
TOTAL	**49.25**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.00
Versicherungen	4.99
Elektrische Geräte & Komponenten	4.32
Banken & Kreditinstitute	4.29
Uhren & Schmuck	3.13
Chemie	2.96
Baugewerbe & Baumaterial	1.61
Gesundheits- & Sozialwesen	0.81
Verkehr & Transport	0.75
Übrige	2.78
TOTAL	**49.25**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	570 426 786.27[1]	827 757 447.54
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	577 351 534.77	783 303 608.80
Derivative Finanzinstrumente	19 703 005.77	-22 520 737.04
Sonstige Vermögenswerte	4 809 995.10	4 389 756.29
Gesamtfondsvermögen	**1 172 291 321.91**	**1 592 930 075.59**
Aufgenommene Kredite	-574 390 315.02[2]	-809 036 940.30
Andere Verbindlichkeiten	-117 034.06	-152 523.34
Nettofondsvermögen	**597 783 972.83**	**783 740 611.95**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	4 240.90	44 635.38
Negativzinsen	-352.92	-2 702.63
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	14 034 827.11	12 049 202.09
– aus Gratisaktien	493.46	111.02
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	79 470.06	35 566.51
Erträge der Effektenleihe	12 149.88	4 333.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	152 614.08	4 340 498.87
TOTAL Ertrag	**14 283 442.57**	**16 471 644.78**
Aufwand		
Passivzinsen	-200 604.93	-59 578.55
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse USD dis	-1 230 235.98	-1 010 224.47
Sonstige Aufwendungen	-40 368.62	-14 402.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-72 780.01	-51 333.11
TOTAL Aufwand	**-1 543 989.54**	**-1 135 538.70**
Nettoertrag	**12 739 453.03**	**15 336 106.08**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	34 980 262.05[3]	-16 159 716.10[3]
Realisierter Erfolg	**47 719 715.08**	**-823 610.02**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	81 268 575.34	32 777 479.91
Gesamterfolg	**128 988 290.42**	**31 953 869.89**

[1] CHF 570 369 590.63 an Forderungen aus Devisentermingeschäften
[2] Davon CHF -570 367 469.40 an Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften
[3] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	12 739 453.03	15 336 106.08
Vortrag des Vorjahres	260 090.20	128 643.14
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1 026 874.62	1 952 694.10
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-7 174 746.63[1]	-5 441 188.52[2]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**6 851 671.22**	**11 976 254.80**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6 845 830.80	-11 716 164.60
Vortrag auf neue Rechnung	**5 840.42**	**260 090.20**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	783 740 611.95	357 965 580.91
Ordentliche Jahresausschüttung	-6 689 448.78	-9 394 996.90
Zwischenausschüttung	-7 174 746.63[1]	-5 441 188.52[2]
Saldo aus dem Anteilverkehr	-301 080 734.13	408 657 346.57
Gesamterfolg	128 988 290.42	31 953 869.89
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**597 783 972.83**	**783 740 611.95**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse USD dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	27 895 630.0000	13 141 013.0000
Ausgegebene Anteile	1 894 837.0000	15 664 836.0000
Zurückgenommene Anteile	-12 675 890.0000	-910 219.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**17 114 577.0000**	**27 895 630.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 781 053.0000	14 754 617.0000

[1] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse USD dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 27 / Brutto 0.14000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 28 / Brutto 0.14000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 29 / Brutto 0.15000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)

[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse USD dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto 0.11000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 23 / Brutto 0.13000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto 0.15000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse USD dis		
(Gegen Coupon Nr. 30 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**USD**	**0.34034**
Brutto	**USD**	**0.34000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.11900
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**USD**	**0.22100**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse USD dis		
(Gegen Coupon Nr. 31 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**USD**	**0.06000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	13 960	1 549	7 292	8 217	3 455 286	0.29	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	12 621	1 499	6 249	7 871	1 928 110	0.16	7 871
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	131 554	18 041	66 034	83 561	13 311 335	1.14	
TOTAL Schweiz						**18 694 731**	**1.59**	
Total Inhaberaktien						**18 694 731**	**1.59**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	415	80	231	264	3 076 427	0.26	
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		202 526	6 041	196 485	81 063 916	6.91	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	17 759	2 176	8 775	11 160	3 707 779	0.32	
TOTAL Schweiz						**87 848 122**	**7.49**	
Total Partizipationsscheine						**87 848 122**	**7.49**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	306 425	21 668	328 093				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	689 787	93 281	344 654	438 414	47 599 700	4.06	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	217 946	30 740	109 065	139 621	9 450 575	0.81	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	227 329	8 389	235 718				
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	38 340	6 340	18 929	25 751	1 723 863	0.15	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	17 978	866	18 844				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 556	148	706	998	1 386 919	0.12	589
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		2 968	231	2 737	3 087 671	0.26	2 736
BKW AG CHF2.5*	CHF	9 212	977	4 660	5 529	934 238	0.08	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	13 138	1 348	6 065	8 421	1 236 033	0.11	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	3 060	361	1 468	1 953	1 677 839	0.14	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	51 880	23 172	23 469	51 583	11 759 888	1.00	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	14 580	2 039	7 614	9 005	6 026 032	0.51	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	4 027	559	2 006	2 580	10 938 573	0.93	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	16 189	14 428	9 107	21 510	5 562 494	0.47	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	227 329	31 229	115 842	142 716	12 894 244	1.10	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	89 848	11 995	44 193	57 650	4 988 496	0.43	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	21 067	2 669	10 230	13 506	3 280 854	0.28	13 505
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	47	3	22	28	3 332 300	0.28	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	66 337	9 170	35 085	40 422	3 795 404	0.32	38 658
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	31 502	4 246	16 095	19 653	13 297 722	1.13	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 142 722	153 714	575 849	720 587	74 216 039	6.33	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	829 206	109 832	426 857	512 181	80 371 749	6.86	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	9 899	1 270	5 201	5 968	4 899 287	0.42	5 967
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	234 468	32 566	116 667	150 367	34 774 641	2.97	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	182 312	24 830	90 384	116 758	10 583 704	0.90	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	10 240	1 148	5 812	5 576	1 776 523	0.15	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	70 255	13 054	36 919	46 390	5 389 786	0.46	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	133 383	3 432	136 815				
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	66 494	9 004	32 910	42 588	8 803 755	0.75	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	22 105	2 656	10 973	13 788	3 283 549	0.28	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	48 683	6 427	23 832	31 278	4 125 679	0.35	31 277
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	12 530	1 682	6 420	7 792	8 593 272	0.73	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	34 995	4 488	16 997	22 486	3 676 816	0.31	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	11 297	1 524	5 595	7 226	5 585 336	0.48	7 225
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	24 590	1 417	26 007				

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 434 502	188 361	734 985	887 878	44 093 960	3.76	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	11 776	1 510	5 734	7 552	6 611 569	0.56	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	63 834	9 790	31 782	41 842	31 050 172	2.65	
TOTAL Schweiz						**470 808 682**	**40.16**	
Total Namensaktien						**470 808 682**	**40.16**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**577 351 535**	**49.25**	
Total Wertschriften						**577 351 535**	**49.25**	
(davon ausgeliehen						27 352 145	2.33)	
Bankguthaben auf Sicht						570 426 786	48.66	
Derivative Finanzinstrumente						19 703 006	1.68	
Sonstige Vermögenswerte						4 809 995	0.41	
Gesamtfondsvermögen						**1 172 291 322**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-574 390 315		
Andere Verbindlichkeiten						-117 034		
Nettofondsvermögen						**597 783 973**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	577 377 222	49.25
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	19 677 319	1.68
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**597 054 541**	**50.93**

[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)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26*	4	CHF	704 990	25 687	0.00
			704 990	25 687	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 704 990

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	442 292 300	USD	567 926 794	02.07.2026	19 619 225	1.67
CHF	830 500	USD	1 054 109	02.07.2026	24 543	0.00
CHF	319 200	USD	402 924	02.07.2026	7 213	0.00
CHF	778 500	USD	983 643	02.07.2026	18 540	0.00
CHF	484 249 000	USD	602 494 588	04.08.2026	7 798	0.01
					19 677 319	1.68

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.09.26	CHF	4	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.26	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	CHF	8	8

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	14 873 934	USD	18 343 700	04.08.2025
CHF	1 580 500	USD	2 002 438	05.08.2025
CHF	632 100	USD	796 880	05.08.2025
CHF	3 323 500	USD	4 202 850	05.08.2025
CHF	812 700	USD	1 021 927	05.08.2025
CHF	5 057 000	USD	6 367 815	05.08.2025
USD	173 200 522	CHF	138 670 400	05.08.2025
USD	29 676 244	CHF	23 946 800	05.08.2025
USD	18 338 072	CHF	14 867 500	05.08.2025
CHF	2 192 527	USD	2 700 000	05.08.2025
CHF	106 754 297	USD	131 463 200	05.08.2025
CHF	486 387 000	USD	601 081 085	02.09.2025
USD	131 733 332	CHF	106 596 900	02.09.2025
USD	18 775 611	CHF	15 138 000	02.09.2025
CHF	805 400	USD	1 001 972	02.09.2025
CHF	370 906 000	USD	465 915 486	02.10.2025
USD	3 742 678	CHF	2 977 300	02.10.2025
CHF	316 900	USD	400 258	02.10.2025
CHF	800 900	USD	1 009 538	02.10.2025
CHF	941 200	USD	1 187 069	02.10.2025
CHF	362 529 800	USD	457 271 405	04.11.2025
CHF	307 400	USD	387 740	04.11.2025
CHF	767 300	USD	964 457	04.11.2025
CHF	764 600	USD	952 817	04.11.2025
CHF	306 800	USD	383 475	04.11.2025
CHF	764 500	USD	962 076	04.11.2025
CHF	379 051 900	USD	473 749 734	02.12.2025
CHF	1 095 900	USD	1 358 287	02.12.2025
CHF	816 100	USD	1 008 856	02.12.2025
CHF	1 106 400	USD	1 398 029	02.12.2025
CHF	1 714 300	USD	2 158 109	02.12.2025
CHF	401 179 700	USD	501 759 373	06.01.2026
CHF	487 600	USD	611 317	06.01.2026
CHF	1 609 200	USD	2 033 950	06.01.2026
CHF	11 884	USD	15 000	06.01.2026
CHF	410 661 200	USD	519 926 315	03.02.2026
CHF	397 606 800	USD	517 905 333	03.03.2026
CHF	769 300	USD	995 201	03.03.2026
CHF	300 500	USD	392 999	03.03.2026
CHF	769 300	USD	1 007 441	03.03.2026
CHF	1 250 000	USD	1 621 206	03.03.2026
CHF	298 400	USD	388 038	03.03.2026
CHF	745 200	USD	963 224	03.03.2026
CHF	427 993 900	USD	558 342 976	02.04.2026
USD	2 490 213	CHF	1 927 300	02.04.2026
USD	2 886 290	CHF	2 260 000	02.04.2026

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	1 018 300	USD	1 287 040	02.04.2026
CHF	407 799 900	USD	509 284 516	05.05.2026
CHF	335 800	USD	419 367	05.05.2026
CHF	803 700	USD	1 007 378	05.05.2026
USD	4 388 229	CHF	3 415 100	05.05.2026
USD	2 015 568	CHF	1 567 300	05.05.2026
CHF	3 895 800	USD	4 980 856	05.05.2026
CHF	420 724 800	USD	539 684 136	02.06.2026
CHF	2 001 300	USD	2 566 944	02.06.2026
CHF	315 200	USD	405 682	02.06.2026
CHF	950 700	USD	1 226 963	02.06.2026
CHF	800 500	USD	1 032 112	02.06.2026
CHF	800 800	USD	1 014 362	02.06.2026
CHF	775 800	USD	986 702	02.06.2026
CHF	442 292 300	USD	567 926 794	02.07.2026
CHF	830 500	USD	1 054 109	02.07.2026
CHF	319 200	USD	402 924	02.07.2026
CHF	778 500	USD	983 643	02.07.2026
CHF	484 249 000	USD	602 494 588	04.08.2026

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Nettofondsvermögens
Total engagement-erhöhende Positionen	704 989.77	0.12%
Total engagement-reduzierende Positionen	600 321 081.01	100.42%

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 dis 0.24%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.24
EUR 1 = USD 1.14

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		566 105 068.93	525 879 184.83	767 693 793.46
Klasse CHF acc	**CH0492935355**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		23.3806	20.7977	20.0302
Anzahl Anteile im Umlauf		13 432 076.0000	12 351 269.0000	10 867 120.0000
Klasse CHF dis	**CH0368190739**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		20.3419	18.3689	18.0289
Anzahl Anteile im Umlauf		12 390 980.0000	14 644 342.0000	30 507 785.0000

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF acc	CHF	13.4%	4.8%	12.5%
Klasse CHF dis	CHF	13.4%	4.8%	12.5%
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped NTR CHF Index	CHF	12.7%	4.2%	11.8%

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	6.20
UBS Group AG	Banken	5.21
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	5.17
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	5.00
Galderma Group AG	Gesundheitsprodukte	4.93
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	4.92
Nestlé SA	Lebensmittel	4.89
Swiss Re AG	Versicherungen	4.83
Givaudan SA	Chemikalien	4.59
Sandoz Group AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	4.44
Alcon AG	Gesundheitsprodukte	3.97
Sika AG	Baustoffe	3.70
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	3.60
VAT Group AG	Baustoffe	2.77
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Lebensmittel	2.70
Übrige	Übrige	32.14
TOTAL		**99.06**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	12 079.89	25 367.30
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	566 018 764.45	525 891 168.78
Sonstige Vermögenswerte	5 378 028.72	4 503 182.72
Gesamtfondsvermögen	**571 408 873.06**	**530 419 718.80**
Aufgenommene Kredite	-5 145 778.81	-4 401 902.59
Andere Verbindlichkeiten	-158 025.32	-138 631.38
Nettofondsvermögen	**566 105 068.93**	**525 879 184.83**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	13.80	589.63
Negativzinsen	-162.81	-434.74
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	15 354 155.63	12 891 824.73
– aus Gratisaktien	2 173.74	355.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-178 988.68	573 969.20
TOTAL Ertrag	**15 177 191.68**	**13 466 304.18**
Aufwand		
Passivzinsen	-153 988.74	-66 881.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF acc	-810 703.36	-684 561.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-731 190.97	-1 110 411.72
Sonstige Aufwendungen	-40 271.85	-23 762.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 813 298.54	726 797.48
TOTAL Aufwand	**-3 549 453.46**	**-1 158 819.33**
Nettoertrag	**11 627 738.22**	**12 307 484.85**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26 155 864.64[1]	37 808 174.66[1]
Realisierter Erfolg	**37 783 602.86**	**50 115 659.51**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 927 312.40	-23 140 498.09
Gesamterfolg	**68 710 915.26**	**26 975 161.42**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	11 627 738.22	12 307 484.85
Vortrag des Vorjahres	120 716.20	237 424.62
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	371 729.40	439 330.26
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-2 384 245.51[1]	-1 547 249.35[3]
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-1 345 416.512[2]	-1 523 661.35[4]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**8 390 521.80**	**9 913 329.03**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 089 023.40	-4 979 076.28
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 500 767.15	-1 684 737.79
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 787 138.98	-3 128 798.76
Vortrag auf neue Rechnung	**13 592.27**	**120 716.20**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	525 879 184.83	767 693 793.46
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 860 281.30	-12 551 798.63
Zwischenausschüttung	-1 345 416.51[2]	-1 523 661.35[4]
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 429 313.78	-2 085 231.14
Saldo aus dem Anteilverkehr	-19 850 019.57	-252 629 078.93
Gesamterfolg	68 710 915.26	26 975 161.42
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**566 105 068.93**	**525 879 184.83**

[1] Beinhaltet die Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.03855 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.04720 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.04460 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 20 / Brutto 0.03000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 21 / Brutto 0.04000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto 0.03000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[3] Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.03521 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.04519 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.03961 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)
[4] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 14 / Brutto 0.03000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 16 / Brutto 0.04000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 17 / Brutto 0.03000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 351 269.0000	10 867 120.0000
Ausgegebene Anteile	9 125 350.0000	8 444 807.0000
Zurückgenommene Anteile	-8 044 543.0000	-6 960 658.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**13 432 076.0000**	**12 351 269.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 080 807.0000	1 484 149.0000

Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 644 342.0000	30 507 785.0000
Ausgegebene Anteile	634 624.0000	3 373 657.0000
Zurückgenommene Anteile	-2 887 986.0000	-19 237 100.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**12 390 980.0000**	**14 644 342.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 253 362.0000	-15 863 443.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse CHF acc		
Thesaurierung per 4.9.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.31922**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.11173
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.20749**

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 23 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.30109**
Brutto	**CHF**	**0.30000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.10500
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.19500**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.03000**

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Luxemburg								
COSMO NV EUR0.26 (REGD)*	CHF	6 771	8 643	8 767	6 647	442 026	0.08	
TOTAL Luxemburg						**442 026**	**0.08**	
Schweiz								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	42 074	17 867	18 931	41 010	3 457 143	0.61	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF		165 659	165 659				
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	22 058	8 198	30 256				
ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)*	CHF	26 871	11 446	14 136	24 181	8 202 195	1.44	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	10 484	3 861	3 934	10 411	575 728	0.10	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	24 377	10 510	11 657	23 230	4 590 248	0.80	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	181 160	115 405	83 824	212 741	27 337 219	4.78	
TOTAL Schweiz						**44 162 533**	**7.73**	
Total Inhaberaktien						**44 604 559**	**7.81**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	801	350	375	776	7 294 400	1.28	
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		98 851	18 051	80 800	26 890 240	4.71	
TOTAL Schweiz						**34 184 640**	**5.98**	
Total Partizipationsscheine						**34 184 640**	**5.98**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	102 203	32 717	134 920				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	562 603	156 738	385 285	334 056	29 256 624	5.12	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF		79 564	1 751	77 813	6 458 479	1.13	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	141 860	69 832	73 713	137 979	2 055 887	0.36	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	363 307	236 011	187 855	411 463	22 465 880	3.93	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	28 614	10 889	13 051	26 452	2 001 094	0.35	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	34 721	1 310	36 031				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		3 834	899	2 935	3 290 135	0.58	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	10 732		10 732				
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	8 288	3 471	3 656	8 103	7 373 730	1.29	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	25 126	10 578	10 650	25 054	2 966 394	0.52	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	5 567	2 221	2 894	4 894	1 556 292	0.27	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF		2 505		2 505	1 184 865	0.21	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF		6 260		6 260	964 040	0.17	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	25 217	10 764	11 146	24 835	2 349 391	0.41	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF		30 119	344	29 775	1 852 005	0.32	
DORMAKABA HOLDING CHF0.01*	CHF		24 753	426	24 327	1 269 869	0.22	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 814	645	688	1 771	1 560 251	0.27	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF		16 156	371	15 785	3 946 250	0.69	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	99 920	191 717	139 797	151 840	27 923 376	4.89	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	28 087	12 738	14 309	26 516	14 313 337	2.50	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	6 527	4 537	3 459	7 605	26 009 100	4.55	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		64 871	1 414	63 457	13 237 130	2.32	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	10 297	7 934	4 955	13 276	946 579	0.17	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	173 433	74 958	78 906	169 485	11 830 053	2.07	

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF		4 176		4 176	1 094 112	0.19	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF		5 044	93	4 951	1 121 402	0.20	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	40 637	18 092	18 968	39 761	7 791 168	1.36	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	22 879	8 712	8 457	23 134	446 486	0.08	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	90	38	45	83	7 968 000	1.39	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	128 054	57 173	66 047	119 180	9 026 693	1.58	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	47 704	25 023	72 727				
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	5 935	2 096	2 979	5 052	687 072	0.12	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	21 233		21 233				
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	164		164				
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	33 367	11 330	9 713	34 984	475 083	0.08	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	306 033	219 978	192 735	333 276	27 688 570	4.85	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	288 530	89 613	154 504	223 639	28 308 225	4.95	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	160 263	50 652	60 735	150 180	611 233	0.11	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF		16 525	6 764	9 761	459 255	0.08	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	38 590	16 346	17 191	37 745	5 439 055	0.95	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	351 197	156 142	163 211	344 128	25 162 639	4.40	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	14 841	5 694	6 785	13 750	1 831 500	0.32	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	135 298	70 163	69 124	136 337	12 777 504	2.24	
SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)*	CHF	34 010	13 034	15 508	31 536	2 232 749	0.39	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	257 647	104 771	362 418				
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	120 109	63 498	58 096	125 511	20 928 959	3.66	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	42 559	18 734	20 774	40 519	7 783 700	1.36	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	93 738	41 898	43 763	91 873	9 775 287	1.71	
SULZER AG CHF0.01*	CHF		14 424	407	14 017	1 881 081	0.33	
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A*	CHF		53 997	1 453	52 544	2 112 269	0.37	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	24 136	10 689	11 930	22 895	20 367 392	3.56	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	67 306	28 703	29 914	66 095	8 717 931	1.53	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	21 750	9 561	9 966	21 345	13 308 608	2.33	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.2 (REGD)*	CHF	9 008	3 867	12 875				
SWISSQUOTE GRP HLDG CHF0.02 (REGD)*	CHF		96 150	1 355	94 795	3 592 731	0.63	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	10 711	4 015	4 349	10 377	1 678 999	0.29	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF		42 379	946	41 433	2 738 721	0.48	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	993 444	375 795	632 679	736 560	29 506 594	5.16	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	22 722	9 974	10 466	22 230	15 698 826	2.75	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	24 110	9 038	10 783	22 365	1 641 591	0.29	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	3 472	1 469	1 554	3 387	1 235 578	0.22	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	7 551	2 801	2 939	7 413	462 571	0.08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	45 913	23 837	23 196	46 554	27 867 224	4.88	
TOTAL Schweiz						**487 229 566**	**85.27**	
Total Namensaktien						**487 229 566**	**85.27**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**566 018 764**	**99.06**	
Total Wertschriften						**566 018 764**	**99.06**	
(davon ausgeliehen							0.00)	
Bankguthaben auf Sicht						12 080	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						5 378 029	0.94	
Gesamtfondsvermögen						**571 408 873**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 145 779		
Andere Verbindlichkeiten						-158 025		
Nettofondsvermögen						**566 105 069**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	566 018 764	99.06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**566 018 764**	**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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse CHF acc	0.29%
Klasse CHF dis	0.29%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.92

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF [ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
Nettofondsvermögen in CHF		169 923 068.22	35 977 138.94	22 124 787.43
Klasse CHF acc	**CH1416135353**		[1]	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		3.4636	3.1603	
Anzahl Anteile im Umlauf		26 157 082.0000	310 381.0000	
Klasse CHF dis	**CH1244681594**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		14.2943	13.3550	13.7585
Anzahl Anteile im Umlauf		5 549 443.0000	2 620 468.0000	1 608 077.0000

[1] Erstemission per 21.3.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse CHF acc	CHF	10.9%	-	-
Klasse CHF dis	CHF	10.9%	2.1%	5.9%
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Index (Net Total Return)	CHF	9.5%[1]	1.2%[2]	4.7%[2]

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

[1] Per 15. Oktober 2025 wurde die Benchmark von MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG CHF in MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Index (Net Total Return) geändert, es handelt sich bei dieser Angabe um eine verknüpfte Benchmark.
[2] Die Angaben beziehen sich auf die Benchmark MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG CHF, welche vor der Änderung am 15. Oktober 2025 anwendbar war.

Struktur des Wertpapierportfolios

Novartis AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	15.17
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	14.92
Nestlé SA	Lebensmittel	14.83
Roche Holding AG	Pharma- und Biotechnologieprodukte	14.41
Swiss Re AG	Versicherung	13.50
Helvetia Baloise Holding AG	Versicherung	5.65
SGS SA	Kommerzielle Dienstleistungen	5.46
Partners Group Holding AG	Investment Dienstleistung	4.97
Allreal Holding AG	Immobilien	1.11
Cembra Money Bank AG	Banken	1.00
Mobimo Holding AG	Immobilien	0.91
DKSH Holding AG	Diverse Dienstleistungen	0.78
Vontobel Holding AG	Banken	0.69
Burkhalter Holding AG	Elektrische Komponenten und Anlagen	0.40
Intershop Holding AG	Immobilien	0.32
Übrige	Übrige	4.85
TOTAL		**98.97**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2026	30.6.2025
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	169 906 854.88	35 963 128.06
Sonstige Vermögenswerte	1 767 974.48	396 682.85
Gesamtfondsvermögen	**171 674 829.36**	**36 359 810.91**
Aufgenommene Kredite	-1 728 438.29	-377 132.77
Andere Verbindlichkeiten	-23 322.85	-5 539.20
Nettofondsvermögen	**169 923 068.22**	**35 977 138.94**

Erfolgsrechnung

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	30.35	19.85
Negativzinsen	-47.75	-15.35
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	5 051 355.45	1 133 385.15
– aus Gratisaktien	284.20	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	283 709.32	89 452.84
TOTAL Ertrag	**5 335 331.57**	**1 222 842.49**
Aufwand		
Passivzinsen	-19 530.54	-26 461.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF acc	-29 392.48	-382.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse CHF dis	-72 113.78	-53 873.38
Sonstige Aufwendungen	-3 292.70	-1 216.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-15 041.94	-6 202.17
TOTAL Aufwand	**-139 371.44**	**-88 135.86**
Nettoertrag	**5 195 960.13**	**1 134 706.63**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-999 287.16[1]	41 893.30[1]
Realisierter Erfolg	**4 196 672.97**	**1 176 599.93**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 098 619.65	-552 523.35
Gesamterfolg	**10 295 292.62**	**624 076.58**

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

Verwendung des Erfolges

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 195 960.13	1 134 706.63
Vortrag des Vorjahres	1 398.67	4 840.65
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00	78 614.04
An die Anleger vorgenommene Zwischenthesaurierung	-487 548.10[1]	-4 214.41[3]
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-971 945.70[2]	-407 189.05[4]
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**3 737 865.00**	**806 757.86**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 775 821.76	-786 140.40
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-685 510.86	-6 726.58
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 273 091.60	-12 492.21
Vortrag auf neue Rechnung	**3 440.78**	**1 398.67**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	35 977 138.94	22 124 787.43
Ordentliche Jahresausschüttung	-915 242.10	-886 419.27
Zwischenausschüttung	-971 945.70[2]	-407 189.05[4]
Abgeführte Verrechnungssteuer	-186 188.60	-1 475.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	125 724 013.06	14 523 358.29
Gesamterfolg	10 295 292.62	624 076.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**169 923 068.22**	**35 977 138.94**

[1] Beinhaltet die Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01514 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01446 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01636 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 10 / Brutto 0.06000 / Ex Date 10.03.2026 / Valuta 12.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 11 / Brutto 0.06000 / Ex Date 12.03.2026 / Valuta 16.03.2026)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 12 / Brutto 0.06000 / Ex Date 20.04.2026 / Valuta 22.04.2026)
[3] Zwischenthesaurierungen Klasse CHF acc:
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01011 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.01780 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)
[4] Beinhaltet die Zwischenausschüttung Klasse CHF dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 5 / Brutto 0.07000 / Ex Date 11.03.2025 / Valuta 13.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 6 / Brutto 0.04000 / Ex Date 27.03.2025 / Valuta 31.03.2025)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 7 / Brutto 0.07000 / Ex Date 22.04.2025 / Valuta 24.04.2025)

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2025-30.6.2026	1.7.2024-30.6.2025
Klasse CHF acc	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	310 381.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	26 927 158.0000	404 833.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 080 457.0000	-94 452.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**26 157 082.0000**	**310 381.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	25 846 701.0000	310 381.0000

Klasse CHF dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 620 468.0000	1 608 077.0000
Ausgegebene Anteile	3 943 258.0000	1 213 894.0000
Zurückgenommene Anteile	-1 014 283.0000	-201 503.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**5 549 443.0000**	**2 620 468.0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 928 975.0000	1 012 391.0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesauerierung)

Klasse CHF acc		
Thesaurierung per 4.9.2026		
Brutto Thesaurierungsbetrag	**CHF**	**0.07487**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.02621
Thesaurierung netto pro Anteil	**CHF**	**0.04866**

Ausschüttung für 2025/2026

Klasse CHF dis		
(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 4.9.2026)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.32062**
Brutto	**CHF**	**0.32000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.11200
Netto pro Anteil (zahlbar ab 8.9.2026)	**CHF**	**0.20800**

Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2025/2026

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Inhaberaktien								
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	607	150	757				
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	31 618	8 785	40 403				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	15 205	172 616	9 334	178 487	22 935 580	13.36	
TOTAL Schweiz						**22 935 580**	**13.36**	
Total Inhaberaktien						**22 935 580**	**13.36**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF- PRP*	CHF		78 367	4 813	73 554	24 478 771	14.26	
TOTAL Schweiz						**24 478 771**	**14.26**	
Total Partizipationsscheine						**24 478 771**	**14.26**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	14 326	28 442	42 768				
TOTAL Schweiz							**0.00**	
Total Weitere Aktien							**0.00**	
Namensaktien								
Schweiz								
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	37	9 821	934	8 924	1 891 888	1.10	
AMRIZE LTD CHF*	CHF	8 271	47 444	55 715				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF		7 645	7 645				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	629	174	803				
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF		4 853	436	4 417	680 218	0.40	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 577	17 710	3 363	17 924	1 695 610	0.99	
CLARIANT CHF0.92 (REGD)*	CHF	101 728	28 107	129 835				
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF		23 545	2 167	21 378	1 329 712	0.77	
HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		52 601	6 566	46 035	9 602 901	5.59	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	8 276	47 274	55 550				
INTERSHOP HLDG AG CHF2*	CHF		3 734	617	3 117	537 994	0.31	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	13 645	3 810	17 455				
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	29 223	34 258	63 481				
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	1 543	405	1 948				
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	440	122	562				
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	17 490	4 903	22 393				
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	27 711	29 185	32 496	24 400	331 352	0.19	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF		4 933	483	4 450	1 546 375	0.90	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	57 370	264 036	18 078	303 328	25 200 490	14.68	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	61 082	179 377	36 865	203 594	25 770 929	15.01	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF		15 002	2 240	12 762	8 450 996	4.92	
SGS SA CHF0.04 (REGD)*	CHF	11 383	101 931	14 393	98 921	9 270 876	5.40	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	36 748	10 261	47 009				
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 318	921	4 239				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF		17 145	1 670	15 475	9 648 663	5.62	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	1 836	511	2 347				
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF		18 602	2 523	16 079	1 180 199	0.69	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	9 721	36 769	4 134	42 356	25 354 302	14.77	
TOTAL Schweiz						**122 492 504**	**71.35**	
Total Namensaktien						**122 492 504**	**71.35**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**169 906 855**	**98.97**	

Titel	30.06.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
Total Wertschriften					**169 906 855**	**98.97**	
(davon ausgeliehen						0.00)	
Sonstige Vermögenswerte					1 767 974	1.03	
Gesamtfondsvermögen					**171 674 829**	**100.00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 728 438		
Andere Verbindlichkeiten					-23 323		
Nettofondsvermögen					**169 923 068**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2026	in % des Gesamt-fondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	169 906 855	98.97
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	**169 906 855**	**98.97**

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

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

[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse CHF acc	0.13%
Klasse CHF dis	0.14%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Anhang zu Ergänzende Angaben

Vergütung an die Fondsleitung

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kommission in % p.a.	Maximale Kommission in % p.a.
UBS ETF (CH)			
– UBS SXI Real Estate® ETF	CHF dis	0.25%	0.45%
– UBS SXI Real Estate® Funds ETF	CHF dis	0.25%	0.45%
– UBS Gold ETF	USD acc	0.23%	0.50%
– UBS Gold hEUR ETF	EUR acc	0.23%	0.50%
– UBS Gold hCHF ETF	CHF acc	0.23%	0.50%
– UBS Platinum ETF	USD acc	0.17%[1]	0.65%
– UBS Palladium ETF	USD acc	0.35%	0.50%
– UBS Silver ETF	USD acc	0.45%	0.60%
– UBS SBI® Corporate ESG ETF	CHF dis	0.15%	0.50%
– UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF	CHF dis	0.15%	0.50%
– UBS SMIM® ETF	CHF dis	0.25%	0.60%
– UBS SPI® ESG ETF	CHF acc	0.12%	0.15%
	CHF dis	0.12%	0.15%
– UBS SPI® Mid ETF	CHF dis	0.25%	0.80%
– UBS Core SPI® ETF	CHF acc	0.09%	0.80%
	CHF dis	0.09%	0.80%
– UBS SMI® ETF	CHF acc	0.20%	0.60%
	CHF dis	0.20%	0.60%
– UBS SLI® ETF	CHF dis	0.20%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland ETF	CHF dis	0.20%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland hEUR ETF	EUR dis	0.23%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland hUSD ETF	USD dis	0.23%	0.60%
– UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF	CHF acc	0.28%	0.60%
	CHF dis	0.28%	0.60%
– UBS MSCI Swiss Dividend ETF[2]	CHF acc	0.12%[3]	0.60%
	CHF dis	0.12%[3]	0.60%

[1] Die effektiv erhobene Verwaltungskommission wurde am 01.06.2026 von 0.35% auf 0.17% p.a. reduziert.
[2] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF
[3] Die effektiv erhobene Verwaltungskommission wurde am 15.10.2025 von 0.20% auf 0.12% p.a. reduziert.

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	Maximal
BALOISE SWISS PROPERTY FUND	1.00%
BONHOTE – IMMOBILIER SICAV BIM	0.75%
CRONOS IMMO FUND	1.00%
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	1.20%
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV–SWISS A–CHF	0.77%
FONDS IMMOBILIER ROMAND	1.00%
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	0.80%
HELVETIA (CH) SWISS PROPERTY FUND	1.00%
HELVETICA SWISS COMMERCIAL FUND	1.00%
HELVETICA SWISS LIVING FUND	1.00%
IMMO HELVETIC	0.25%
IMMOFONDS	0.90%
LA FONCIERE	0.50%
MOBIFONDS SWISS PROPERTY	1.00%
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1.05%
PRETIUM REAL ESTATE FUND	1.00%
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV – INDUSTRIAL	1.50%
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV – RESIDENTIAL	1.00%
PURE SWISS OPPORTUNITY REF	2.00%
REALSTONE	1.00%
RESIDENTIA	1.00%
SCHRODER IMMOPLUS	1.00%
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND	1.00%
SF RETAIL PROPERTIES FUND	1.00%
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1.00%
SOLVALOR 61	1.00%
STREETBOX REAL ESTATE FUND	1.50%
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	1.00%
SUSTAINABLE REAL ESTATE INVESTMENTS SICAV – SUSTAINABLE REAL ESTATE SWITZERLAND	0.80%
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND	1.50%
SWISS COMUNUS SICAV	1.00%
SWISS LIFE REF (CH) ESG DIVERSIFIED COMMERCIAL	1.00%
SWISS LIFE REF (CH) ESG SWISS PROPERTIES	1.00%
SWISS PRIME SITE SOLUTIONS INVESTMENT FUND COMMERCIAL	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 HOSPITALITY	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT LIVINGPLUS	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT LOGISTICSPLUS	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT MIXED URBAN	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT RESIDENTIAL	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – LEMAN RESIDENTIAL «FONCIPARS»	1.00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS COMMERCIAL	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 RESIDENTAIL SIAT	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 widergibt, 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 Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufliessenden Betreffnisse 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 zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf jeweils vier Nachkommastellen des jeweiligen Teilvermögens gerundet.

Replikationsstrategie für ETFs mit physischer Replikation

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

In der Praxis wird die Mehrheit unserer Aktien- und Anleihen ETFs vollständig repliziert. Per 30. Juni 2026 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: 30.6.2026	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF
Währung:	**EUR**	**USD**
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate		
UBS AG	2 175 898.55	19 677 319.29
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
– Barmittel	-	-
– Anlagefonds	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	**-**	**-**

Teilvermögen ohne zugelassene Effektenleihe:

UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Juli 2025 - 30. Juni 2026	UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF	UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF	UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF*	UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF*	UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2026					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	4 333 234.20 CHF	3 094 598.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	272 160 880.87 CHF
– Sicherheiten	4 863 187.50 CHF	3 495 664.18 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	285 480 122.68 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2026					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	73.80	74.56	0.00	0.00	78.62
– Aktien	25.62	23.63	0.00	0.00	21.38
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Geldmarktanlagen	0.58	1.81	0.00	0.00	0.00
nach Land:					
– Australien	0.10	9.75	0.00	0.00	0.64
– Belgien	4.13	5.72	0.00	0.00	3.65
– China	0.00	0.00	0.00	0.00	5.34
– Deutschland	0.00	0.02	0.00	0.00	5.65
– Finnland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	18.81	18.35	0.00	0.00	0.00
– Grossbritannien	18.43	4.87	0.00	0.00	19.64
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00	3.78
– Japan	0.55	0.00	0.00	0.00	20.29
– Kanada	0.00	18.27	0.00	0.00	0.00
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	4.99	4.73	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.00	0.00	0.00	0.00	2.65
– Österreich	3.04	0.00	0.00	0.00	0.00
– Polen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.33	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	0.14	0.30	0.00	0.00	0.54
– Singapur	0.00	1.11	0.00	0.00	5.34
– Supranational	0.26	0.55	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten von Amerika	48.22	36.33	0.00	0.00	32.48
nach Kreditrating:					
– Rating > AA-	93.70	92.50	0.00	0.00	69.54
– Rating <= AA-	6.30	7.50	0.00	0.00	30.46
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	527 811 033.21 CHF	1 494 565 584.17 CHF	202 946 347.75 CHF	94 796 288.35 CHF	1 635 117 570.88 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	2 681 174.92 CHF	2 752 442.48 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	117 549 959.30 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.51%	0.18%	0.00%	0.00%	7.19%
Erträge aus der Effektenleihe	58 276.21 CHF	87 199.08 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	371 377.17 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	13 048.69 CHF	18 960.13 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	127 932.41 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	45 227.52 CHF	68 238.95 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	243 444.76 CHF

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

Berichtszeitraum: 1. Juli 2025 - 30. Juni 2026	UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF	UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF	UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF	UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2026					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	74 107 831.62 CHF	138 418 989.27 CHF	48 580 919.94 CHF	115 374 408.00 CHF	36 115 212.36 CHF
– Sicherheiten	78 579 331.67 CHF	147 481 098.90 CHF	52 661 277.37 CHF	104 398 802.50 CHF	39 414 972.64 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2026					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	78.45	78.51	71.75	67.94	70.98
– Aktien	21.55	21.49	21.76	21.48	21.76
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Geldmarktanlagen	0.00	0.00	6.49	10.58	7.26
nach Land:					
– Australien	2.14	3.21	1.50	0.33	0.79
– Belgien	0.00	2.00	0.02	0.45	3.15
– China	0.00	0.00	5.31	0.24	5.27
– Deutschland	0.00	3.23	10.14	1.52	0.33
– Finnland	0.00	0.00	0.00	0.39	0.00
– Frankreich	0.00	0.00	0.00	13.66	14.17
– Grossbritannien	19.51	19.60	19.54	15.55	15.11
– Hongkong	2.79	0.00	5.31	0.00	0.00
– Japan	24.40	22.54	17.92	10.58	7.26
– Kanada	20.62	2.57	0.00	0.00	0.00
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	0.00	0.00	0.00	0.15	1.02
– Norwegen	5.30	0.00	0.00	0.00	0.00
– Österreich	0.00	0.00	0.52	0.00	0.00
– Polen	0.00	5.33	0.00	0.00	0.00
– Schweden	0.00	0.00	0.00	0.53	5.04
– Schweiz	4.57	1.54	5.11	8.35	0.00
– Singapur	8.05	8.98	5.30	0.22	0.00
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.01	2.29
– Vereinigte Staaten von Amerika	12.62	31.00	29.33	48.02	45.57
nach Kreditrating:					
– Rating > AA-	68.91	68.74	77.10	86.45	86.69
– Rating <= AA-	31.09	31.26	22.90	13.55	13.31
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	666 627 318.63 CHF	1 826 542 587.20 CHF	3 255 692 861.94 CHF	1 781 218 086.08 CHF	813 596 201.85 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	67 084 539.78 CHF	45 372 736.98 CHF	34 982 866.14 CHF	45 047 893.87 CHF	13 988 371.77 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.06%	2.48%	1.07%	2.53%	1.72%
Erträge aus der Effektenleihe	189 539.57 CHF	191 021.75 CHF	53 454.13 CHF	62 622.12 CHF	30 328.07 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	70 863.56 CHF	59 868.71 CHF	26 555.55 CHF	29 392.74 CHF	12 265.96 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	118 676.01 CHF	131 153.04 CHF	26 898.58 CHF	33 229.38 CHF	18 062.11 CHF

Berichtszeitraum: 1. Juli 2025 - 30. Juni 2026	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF	UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2026			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	2 995 424.29 EUR	27 352 145.25 USD	0.00 CHF
– Sicherheiten	3 400 548.66 EUR	30 498 953.70 USD	0.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2026			
nach Art der Vermögenswerte:			
– Anleihen	75.81	73.66	0.00
– Aktien	23.91	22.12	0.00
– Anlagefonds	0.00	0.00	0.00
– Geldmarktanlagen	0.28	4.22	0.00
nach Land:			
– Australien	1.60	0.00	0.00
– Belgien	16.76	4.71	0.00
– China	0.00	0.00	0.00
– Deutschland	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	7.21	5.07	0.00
– Grossbritannien	9.23	10.17	0.00
– Hongkong	0.00	0.00	0.00
– Japan	0.02	14.55	0.00
– Kanada	0.00	0.02	0.00
– Neuseeland	0.00	2.94	0.00
– Niederlande	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.00	0.00	0.00
– Österreich	0.00	0.00	0.00
– Polen	0.00	0.00	0.00
– Schweden	2.01	0.55	0.00
– Schweiz	11.45	11.39	0.00
– Singapur	0.00	0.00	0.00
– Supranational	4.82	4.83	0.00
– Vereinigte Staaten von Amerika	46.90	45.77	0.00
nach Kreditrating:			
– Rating > AA-	77.95	89.22	0.00
– Rating <= AA-	22.05	10.78	0.00
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	141 299 151.31 EUR	534 608 107.00 USD	76 050 472.61 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	2 380 183.28 EUR	9 076 157.96 USD	0.00 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.68%	1.70%	0.00%
Erträge aus der Effektenleihe	4 538.84 EUR	19 849.02 USD	0.00 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	1 789.54 EUR	7 699.14 USD	0.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	2 749.30 EUR	12 149.88 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.

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Shape the future with confidence

Ernst & Young AG
Aeschengraben 27
Postfach
CH-4002 Basel

Telefon: +41 58 286 86 86
www.ey.com/de_ch

An den Verwaltungsrat der
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Basel, 28. Oktober 2026

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS ETF (CH),

mit den Teilvermögen

- UBS SXI Real Estate® ETF
- UBS SXI Real Estate® Funds ETF
- UBS Gold ETF
- UBS Gold hEUR ETF
- UBS Gold hCHF ETF
- UBS Platinum ETF
- UBS Palladium ETF
- UBS Silver ETF
- UBS SBI® Corporate ESG ETF
- UBS SBI® AAA–BBB ESG ETF
- UBS SMIM® ETF
- UBS SPI® ESG ETF
- UBS SPI® Mid ETF
- UBS Core SPI® ETF
- UBS SMI® ETF
- UBS SLI® ETF
- UBS MSCI Switzerland ETF
- UBS MSCI Switzerland hEUR ETF
- UBS MSCI Switzerland hUSD ETF
- UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
- UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF[1]

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. Juni 2026, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 178) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den für die Abschlussprüfungen von Gesellschaften des öffentlichen Interesses relevanten Anforderungen des Berufsstands. Wir haben auch unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Shape the future
with confidence

Sonstige Informationen
Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen
Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen
Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Fondsleitung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Shape the future
with confidence

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Roland Huwiler
(Qualified Signature)
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Thomas Vielsäcker
(Qualified Signature)
Diplom-Kaufmann

Sonstige Informationen

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 verzeichnete der Markt insgesamt eine positive Entwicklung. Die starke Performance hielt bis Ende Februar an, bevor es im März zu einer vorübergehenden Korrektur kam. Nach diesem Rückschlag gewann der Markt wieder an Schwung und erlebte eine Rally, in deren Verlauf er ein neues Allzeithoch erreichte. Gegen Ende des Geschäftsjahres wurde ein Teil der erzielten Gewinne wieder abgegeben, was die Gesamtentwicklung etwas dämpfte. Dennoch lag das Niveau am Ende des Berichtszeitraums deutlich über dem zu Beginn des Geschäftsjahres. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2,4% (auf Einzeltitelebene kann dieser Wert deutlich höher liegen). Gegenwärtig umfasst der Index mit 65 Immobilienfonds eine Börsenkapitalisierung von insgesamt CHF 113 Milliarden. Zum Ende des Geschäftsjahres belief sich der auf den Nettovermögenswert (NAV) gezahlte Aufschlag auf rund 34,2%.

Der Fonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der Fonds investiert passiv und bildet den SXI Real Estate Broad Total Return nach. Wir wenden einen vollständigen Replikationsansatz an und berücksichtigen Marktbedingungen wie etwa die Liquidität der börsennotierten Schweizer Immobilienaktien und -fonds.

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

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 verzeichnete der Markt insgesamt eine positive Entwicklung. Die starke Performance hielt bis Ende Februar an, bevor es zu einer Korrektur kam, die einen erheblichen Teil der zuvor im Berichtszeitraum erzielten Gewinne zunichtemachte. Nach diesem Rückgang hellte sich die Marktstimmung auf und die Dynamik kehrte zurück. Es folgte eine kräftige Erholung, die in ein neues Allzeithoch mündete. Gegen Ende des Geschäftsjahres gab der Markt einen Teil dieser Gewinne wieder ab. Dennoch lag das Niveau am Ende des Berichtszeitraums deutlich über dem zu Beginn des Geschäftsjahres. Im Berichtszeitraum hielten die geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten an. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2,3%. Gegenwärtig umfasst der Index mit 49 Immobilienfonds eine Börsenkapitalisierung von insgesamt CHF 83,9 Milliarden. Zum Ende des Geschäftsjahres belief sich der auf den Nettovermögenswert (NAV) gezahlte Aufschlag auf rund 34,8%.

Der Fonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der Fonds investiert passiv und bildet den SXI Real Estate Broad Total Return nach. Wir wenden einen vollständigen Replikationsansatz an und berücksichtigen Marktbedingungen wie etwa die Liquidität der börsennotierten Schweizer Immobilienfonds.

UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF

In den vergangenen zwölf Monaten verzeichnete Gold eine starke Entwicklung und erreichte Rekordhochs, gestützt durch anhaltende Zentralbankkäufe und eine starke Anlegernachfrage. Die geopolitische Unsicherheit, Besorgnis über die Staatsverschuldung und die anhaltende Diversifikation der Reserven durch die Zentralbanken stärkten die Rolle von Gold als defensive Anlage und wirkten sich stützend auf den Preis aus. Die Nachfrage der Zentralbanken blieb ein wichtiger struktureller Faktor, insbesondere bei Instituten aus Schwellenländern, die ihre Reserven stärker diversifizieren wollen.

Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums gab Gold gegenüber seinen Höchstständen wieder nach, da höhere Zinserwartungen und Veränderungen der Anlegerpositionierung die Marktstimmung belasteten. Diese negativen Faktoren wurden jedoch durch die anhaltende Nachfrage nach sicheren Anlagen und die fortgesetzten Zentralbankkäufe mehr als wettgemacht, sodass der Goldpreis deutlich über dem Niveau von vor zwölf Monaten lag.

Der Teilfonds strebt an, den LBMA-Gold Price EUR hedged nachzubilden. Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr.

UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF

In den vergangenen zwölf Monaten verzeichnete Gold eine starke Entwicklung und erreichte Rekordhochs, gestützt durch anhaltende Zentralbankkäufe und eine starke Anlegernachfrage. Die geopolitische Unsicherheit, Besorgnis über die Staatsverschuldung und die anhaltende Diversifikation der Reserven durch die Zentralbanken stärkten die Rolle von Gold als defensive Anlage und wirkten sich stützend auf den Preis aus. Die Nachfrage der Zentralbanken blieb ein wichtiger struktureller Faktor, insbesondere bei Instituten aus Schwellenländern, die ihre Reserven stärker diversifizieren wollen.

Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums gab Gold gegenüber seinen Höchstständen wieder nach, da höhere Zinserwartungen und Veränderungen der Anlegerpositionierung die Marktstimmung belasteten. Diese negativen Faktoren wurden jedoch durch die anhaltende Nachfrage nach sicheren Anlagen und die fortgesetzten Zentralbankkäufe mehr als wettgemacht, sodass der Goldpreis deutlich über dem Niveau von vor zwölf Monaten lag.

Der Euro wertete über weite Teile des Geschäftsjahres gegenüber dem US-Dollar auf, unterstützt durch die allgemeine Schwäche des US-Dollars und die sich verbessernde Stimmung gegenüber europäischen Anlagen. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich der Trend jedoch um, da die Erwartungen einer strafferen US-Geldpolitik den Dollar stützten und zu einer Erholung der US-Währung führten.

Der Teilfonds strebt an, den LBMA-Gold Price EUR hedged, abgesichert in EUR, nachzubilden. Das Engagement des Teilfonds in US-Dollar wurde in Euro abgesichert, um Währungsumrechnungseffekte zu reduzieren, was aufgrund der Zinsdifferenz mit Kosten verbunden war. Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr.

UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF

In den vergangenen zwölf Monaten verzeichnete Gold eine starke Entwicklung und erreichte Rekordhochs, gestützt durch anhaltende Zentralbankkäufe und eine starke Anlegernachfrage. Die geopolitische Unsicherheit, Besorgnis über die Staatsverschuldung und die anhaltende Diversifikation der Reserven durch die Zentralbanken stärkten die Rolle von Gold als defensive Anlage und wirkten sich stützend auf den Preis aus. Die Nachfrage der Zentralbanken blieb ein wichtiger struktureller Faktor, insbesondere bei Instituten aus Schwellenländern, die ihre Reserven stärker diversifizieren wollen.

Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums gab Gold gegenüber seinen Höchstständen wieder nach, da höhere Zinserwartungen und Veränderungen der Anlegerpositionierung die Marktstimmung belasteten. Diese negativen Faktoren wurden jedoch durch die anhaltende Nachfrage nach sicheren Anlagen und die fortgesetzten Zentralbankkäufe mehr als wettgemacht, sodass der Goldpreis deutlich über dem Niveau von vor zwölf Monaten lag.

Der Schweizer Franken zeigte sich über weite Teile des Geschäftsjahres stark gegenüber dem US-Dollar, unterstützt durch seinen Status als sicherer Hafen, die stabilen makroökonomischen Rahmenbedingungen in der Schweiz und Phasen einer allgemeinen Schwäche des US-Dollars. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich der Trend jedoch um, da die Aussicht auf eine straffere US-Geldpolitik zu einer Erholung des US-Dollars führte, während der Franken an Unterstützung verlor.

Der Teilfonds strebt an, den LBMA-Gold Price CHF hedged, abgesichert in CHF, nachzubilden. Das Engagement des Teilfonds in US-Dollar wurde in Franken abgesichert, um Währungsumrechnungseffekte zu reduzieren, was aufgrund der Zinsdifferenz mit Kosten verbunden war. Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr.

UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF

In den vergangenen zwölf Monaten verzeichnete Platin eine starke Entwicklung, gestützt durch anhaltende Angebotsengpässe und eine robuste Anlegernachfrage. Der Markt war weiterhin unterversorgt, da die begrenzten Fördermengen und die sinkenden Lagerbestände das verfügbare Angebot einschränkten, was sich positiv auf die Preisentwicklung auswirkte.

Für Unterstützung sorgten ein gestiegenes Anlegerinteresse, anhaltende Käufe aus China und ein zunehmendes Engagement in Anlageprodukten mit Platin-Bezug. Platin profitierte zudem davon, dass die geopolitische Unsicherheit und die Besorgnis über das Wirtschaftswachstum das Interesse an Edelmetallen allgemein als alternative Wertanlagen verstärkten.

Nach einer kräftigen Rally kam es stellenweise zu Preisschwankungen, da die Anleger ihre Positionierung und ihre Nachfrageerwartungen neu bewerteten. Die Schwankungen wurden jedoch durch die angespannte Marktlage und die fortbestehende Besorgnis über Angebotsengpässe kompensiert, insbesondere in Südafrika, wo das Produktionswachstum weiterhin eingeschränkt ist. Insgesamt unterstützten die soliden Fundamentaldaten von Angebot und Nachfrage die Platinpreise während des gesamten Berichtszeitraums und leisteten einen Beitrag zur positiven Wertentwicklung im Geschäftsjahr.

Der Teilfonds strebt an, den LPPM-Platinum Price nachzubilden. Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr.

UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF

In den vergangenen zwölf Monaten verzeichnete Palladium eine positive, wenn auch volatile Entwicklung, gestützt durch eine Rally im Jahr 2025, bevor die Preise gegenüber ihren Höchstständen nachgaben. Die anfängliche Stärke war auf politische Unsicherheit, das Interesse der Anleger an Edelmetallen und Besorgnis über mögliche Angebotsengpässe aus wichtigen Förderregionen zurückzuführen.

Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums verlagerte sich der Fokus der Märkte von den Angebotsrisiken hin zum längerfristigen Gleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage. Die Produktion von Palladium konzentriert sich zwar nach wie vor auf Russland und Südafrika, doch haben die höheren Preise zu einer Belebung des Recyclings von Autokatalysatoren geführt. Dadurch ist die Verfügbarkeit von Sekundärmaterial gestiegen. Gleichzeitig passten die Anleger ihre Erwartungen hinsichtlich der künftigen Nachfrage an, da sich das Wachstum der Produktion von Benzinfahrzeugen verlangsamte.

Die Nachfrage wurde weiterhin durch den Einsatz von Palladium in Katalysatoren für Benzin- und Hybridfahrzeuge gestützt. Der schrittweise Übergang zu Elektrofahrzeugen stellte jedoch weiterhin eine strukturelle Belastung dar. Die Kombination aus gedämpfteren Nachfrageerwartungen und einem steigenden Recyclingangebot verringerte die Sorge vor kurzfristigen Marktengpässen.

Insgesamt profitierte die Entwicklung der Palladiumpreise von der Nachfrage nach Edelmetallen, der politischen Unsicherheit und der anhaltenden Besorgnis über Angebotsengpässe. Der Preisanstieg wurde jedoch durch die sich wandelnden Erwartungen gebremst, dass sich der Markt wieder stärker ausgleichen könnte, da sich das Recyclingangebot erholte und das Nachfragewachstum in der Automobilbranche sich abschwächte.

Der Teilfonds strebt an, den LPPM-Palladium Price nachzubilden. Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr.

UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF

In den vergangenen zwölf Monaten verzeichnete Silber eine starke Entwicklung, gestützt durch eine robuste Anlegernachfrage und anhaltende Defizite auf dem physischen Markt. Knappe Lagerbestände und zeitweise Engpässe bei kurzfristig verfügbarem Metall sorgten für höhere Preise und eine stärkere Marktvolatilität.

Die Anlegernachfrage zog an, da Silber von der allgemeinen Rally der Edelmetalle und seiner Funktion als alternativer Wertanlage in Phasen geopolitischer und wirtschaftlicher Unsicherheit profitierte. Gleichzeitig wirkte die Nachfrage der Industrie für Anwendungen in den Bereichen Elektronik, Stromnetzinfrastruktur, Rechenzentren und Automobilindustrie weiterhin stützend.

Bei Silber kam es zu mehreren Phasen mit starken Preisschwankungen, als die Anleger ihre Marktpositionierung und die makroökonomischen Entwicklungen neu bewerteten. Diese Rückschläge wurden jedoch durch anhaltende Ungleichgewichte zwischen Angebot und Nachfrage sowie das ungebrochene Anlegerinteresse weitgehend kompensiert. Insgesamt waren starke Anlageflüsse und anhaltende Marktdefizite im Geschäftsjahr weiterhin die wichtigsten Faktoren für die positive Entwicklung von Silber.

Der Teilfonds strebt an, den LBMA-Silver Price nachzubilden. Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr.

UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF

Während des Berichtszeitraums vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 flachte sich die Schweizer Zinskurve ab. Die Zinsen am kurzen Ende stiegen, während die Renditen längerfristiger Anleihen weitgehend stabil blieben. Der 2-Jahres-Swapsatz stieg um 0,22% auf 0,08%, während der 10-Jahres-Swapsatz lediglich um 0,03% auf 0,53% zulegte. Diese Entwicklung widerspiegelte die reduzierten Erwartungen hinsichtlich weiterer Lockerungsmassnahmen der SNB vor dem Hintergrund erhöhter globaler Unsicherheit, handelsbedingter Inflationsrisiken und steigender Energiepreise. Die SNB beliess ihren Leitzins bei 0%, und die mittelfristigen Inflationserwartungen blieben stabil. Die Kreditspreads von Unternehmensanleihen verengten sich gegenüber den Swapsätzen seit Juli 2025 um –0,10%.

Der Teilfonds erzielte eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Performance des SBI® ESG Corporate nach Abzug von Gebühren zu replizieren.

UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF

Während des Berichtszeitraums vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 flachte sich die Schweizer Zinskurve ab. Die Zinsen am kurzen Ende stiegen, während die Renditen längerfristiger Anleihen weitgehend stabil blieben. Der 2-Jahres-Swapsatz stieg um 0,22% auf 0,08%, während der 10-Jahres-Swapsatz lediglich um 0,03% auf 0,53% zulegte. Diese Entwicklung widerspiegelte die reduzierten Erwartungen hinsichtlich weiterer Lockerungsmassnahmen der SNB vor dem Hintergrund erhöhter globaler Unsicherheit, handelsbedingter Inflationsrisiken und steigender Energiepreise. Die SNB beliess ihren Leitzins bei 0%, und die mittelfristigen Inflationserwartungen blieben stabil. Die Kreditspreads von Unternehmensanleihen verengten sich gegenüber den Swapsätzen seit Juli 2025 um –0,10%.

Der Teilfonds erzielte eine positive Wertentwicklung. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Performance des SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return nach Abzug von Gebühren zu replizieren.

UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich

ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMIM® ETF Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Berichtszeitraum. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® ESG weighted Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Mid Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMI® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds entwickelte sich positiv im Geschäftsjahr. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SLI Swiss Leader Index® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik

neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds verbuchte eine positive Performance im Geschäftsjahr und übertraf zudem die Benchmark. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland Net Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds verbuchte eine positive Performance im Geschäftsjahr und übertraf zudem die Benchmark. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland Net Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

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

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds verbuchte eine positive Performance im Geschäftsjahr und übertraf zudem die Benchmark. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds verbuchte eine positive Performance im Geschäftsjahr und übertraf zudem die Benchmark. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

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

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds verbuchte eine positive Performance im Geschäftsjahr. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped NTR CHF nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

UBS ETF (CH) – UBS MSCI Swiss Dividend ETF[1]

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten globale Aktien starke Renditen, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und anhaltende Investitionen in Infrastruktur und Technologie mit KI-Bezug. Diese Faktoren hatten einen positiven Einfluss auf die Bewertungen, insbesondere in wachstumsorientierten Sektoren. Die anhaltende Inflation blieb der grösste Hemmschuh, weshalb die massgeblichen Zentralbanken weiterhin Vorsicht an den Tag legten und zu einer vergleichsweise restriktiven Geldpolitik neigten. Hohe Zinserwartungen belasteten die Bewertungskennzahlen für Aktien und trugen zu Phasen der Marktvolatilität bei. Die Marktführerschaft weitete sich über die USA hinaus aus, wobei internationale Aktien von einer stärkeren Gewinnentwicklung, Beteiligungen an der KI-Lieferkette und vorteilhaften Entwicklungen an den Devisenmärkten profitierten. Diese breiter basierte Partizipation trug dazu bei, die negativen Auswirkungen der gestiegenen Zinssätze und der politischen Unsicherheit abzufedern.

Schweizer Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls eine positive Wertentwicklung, gestützt durch ein relativ stabiles makroökonomisches Umfeld im Inland und eine niedrigere Inflation als in vielen anderen Industrieländern. Dies bot positive Rahmenbedingungen für die Bewertungen und verringerte im Vergleich zu anderen Regionen den geldpolitischen Druck. Allerdings wurde die Wertentwicklung unvermindert stark von globalen Entwicklungen beeinflusst, insbesondere von den sich ändernden Zinserwartungen, Sektorrotationen und der sich wandelnden Risikostimmung der Anleger. Während die geldpolitische

[1] ehemals: UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF

Lockerung der SNB das Umfeld in der Schweiz und die Aktienbewertungen stützte, war eine stellenweise Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber dem US-Dollar und anderen wichtigen Währungen für international tätige Schweizer Unternehmen von Nachteil. Ungeachtet dessen trugen die defensive Sektorzusammensetzung des Marktes und das günstige inländische Umfeld dazu bei, diese externen Belastungen auszugleichen, was half, positive Aktienrenditen zu erzielen.

Der Teilfonds verbuchte eine positive Performance im Berichtszeitraum. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield Index (Net Total Return) nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

Anhang – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

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

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

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

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

Per 30. Juni 2026 wurden die folgenden Teilfonds als Artikel-6-Fonds eingestuft:

UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® ETF CHF dis
UBS ETF (CH) – UBS SXI Real Estate® Funds ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hEUR ETF
UBS ETF (CH) – UBS Gold hCHF ETF
UBS ETF (CH) – UBS Platinum ETF USD acc
UBS ETF (CH) – UBS Palladium ETF USD acc
UBS ETF (CH) – UBS Silver ETF USD acc
UBS ETF (CH) – UBS SMIM® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SPI® Mid ETF
UBS ETF (CH) – UBS Core SPI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SMI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS SLI® ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hEUR ETF
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland hUSD ETF

Per 30. Juni 2026 waren die folgenden Teilfonds noch nicht aufgelegt, und diese Teilfonds finden sich nicht im Abschnitt zur Offenlegungsverordnung:
keine

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

Name des Produkts:
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300H7P7LCT68LXZ46

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67.43% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der MSCI ESG-Score 3.50% über dem Stammindex (SBI® Corporate Total Return) (7.99 gegenüber 7.72).

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

Der Stammindex ist ein breiter Marktindex, der die ökologischen und/oder sozialen Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen vereinbar ist.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager zur Berechnung des ESG-Scores, der Referenzbenchmark und des Stammindex jedoch Daten von MSCI verwendet hat. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager und den vom Index- beziehungsweise Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen führen.

…und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2026/2025: Der ESG-Score lag am 30. Juni 2026 um 16.64% höher als am 30. Juni 2025 (7.99 gegenüber 6.85).
2025/2024*:* Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 9.99% unter dem Wert am 30. Juni 2024 (6.85 gegenüber 7.61).
2024/2023: Der ESG-Score (MSCI ESG Score) lag am 30. Juni 2024 um 2.12% über dem Wert vom 30. Juni 2023 (7.61 gegenüber 7.58).

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

Die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indices führen auf Basis der Inrate ESG Ratings ein positives Screening der Emittenten aus den bestehenden SIX Swiss Exchange Stammindizes durch. Dabei wird beurteilt, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zu seiner Branchengruppe steuert. Für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indices gilt als Mindestschwelle ein ESG-Rating von C+ oder besser.
Die Inrate ESG Ratings sollen Anleger dabei unterstützen, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu erkennen und diese Faktoren in die Portfoliokonstruktion einzubeziehen.

Das Inrate ESG Rating umfasst ökologische und soziale Säulen wie Luftverschmutzung, Biodiversität, Abfall, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

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

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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach; Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der jeweiligen Indexfamilie berücksichtigt.

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

  Der Index berücksichtigen den Inrate ESG Controversies Score und schliessen Emittenten zeitnah aus, die erheblich gegen ESG-Normen verstossen.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die von Unternehmen verursachten negativen Auswirkungen und das einem bestimmten Unternehmen zuzurechnende Verantwortungsniveau zu quantifizieren. Darüber hinaus wird bewertet, wie systematisch solche Probleme auftreten. Kontroversen werden in 38 verschiedene Themenbereiche eingeteilt und anhand der Schwere beurteilt, basierend auf den negativen Auswirkungen auf E und S, der jeweiligen Beteiligung, den ergriffenen Massnahmen und der Glaubwürdigkeit.

Inrate ESG Kontroversen sind darauf ausgelegt, zeitnahe und konsistente Bewertungen von ESG-Kontroversen bereitzustellen, an denen Emittenten beteiligt sind.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Inrate Controversies Monitoring prüft die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung in Bezug auf diese Normen und Grundsätze.

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

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

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

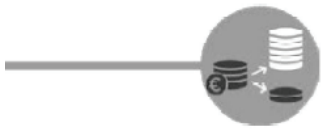


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach; Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der jeweiligen Indexfamilie berücksichtigt.

Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung in Bezug auf diese Normen und Grundsätze.

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen mit Beteiligungen an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen. Ebenso investiert UBS-AM nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NPT) verstossen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Roche Kapitalmarkt AG	Banken	3.13	Schweiz
Swisscom AG	Telekommunikation	2.96	Schweiz
Novartis AG	Gesundheitswesen	2.52	Schweiz
Banco Santander SA	Banken	1.98	Schweiz
Sika AG	Baustoffe	1.68	Schweiz
SGS SA	Industrie	1.67	Schweiz
Helvetia Baloise Holding AG	Versicherungen	1.49	Schweiz
ABB Ltd	Industrie	1.48	Schweiz
Crédit Agricole SA	Banken	1.40	Frankreich
Nant de Drance SA	Versorger	1.40	Frankreich
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	1.36	Schweiz
UBS Group AG	Banken	1.35	Schweiz
Allreal Holding AG	Immobilien	1.28	Schweiz
Coop-Gruppe Genossenschaft	Basiskonsumgüter	1.23	Schweiz
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Banken	1.23	Schweiz

Aufgrund von Rundungs- und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen kann es zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Aufstellung der Anlagen» kommen.

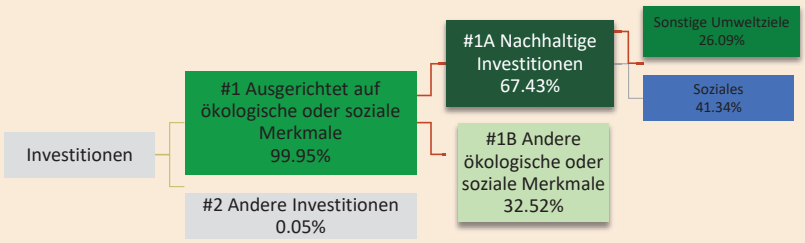
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Am Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99.95%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts betrug 67.43%.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2026, ermittelt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

  Bitte sehen Sie hierzu den Abschnitt «Aufstellung der Anlagen» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.

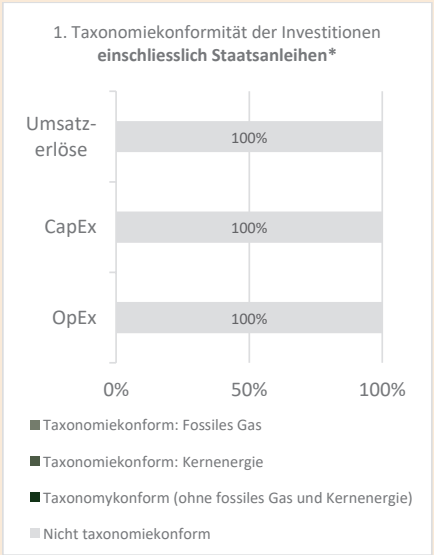
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

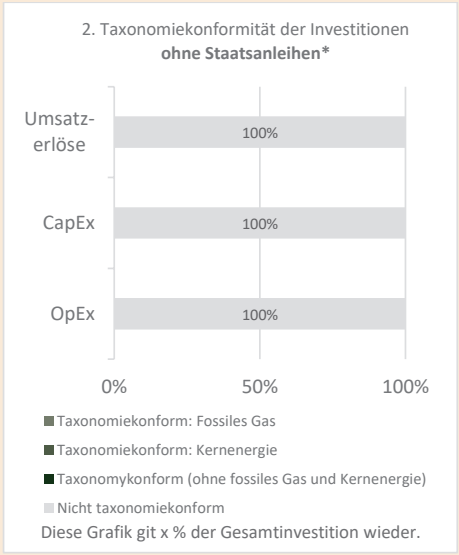
Das Finanzprodukt wies 0% Taxonomie konforme Investitionen auf.

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomie konforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investier?***

  ☐ Ja:
  ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
  ☒ Nein

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





*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

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

Es wurden keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt.

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

Keine Veränderung. 0% Taxonomie konforme Investitionen.



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26.09%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 41.34%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und nicht bewertete Anlageinstrumente, die zu Zwecken der Liquiditäts- und Portfoliorisikosteuerung eingesetzt wurden. Nicht bewertete Anlageinstrumente können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



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

Die fortlaufende Übereinstimmung der Anlagestrategie mit der Indexmethodik wird dadurch gewährleistet, dass der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Bei der Nachbildung des Index hält der Vermögensverwalter die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzen ein.

Das Finanzprodukt wählte den Referenzwert ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Merkmale aus, deren Förderung mit diesem Index angestrebt wird.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite und die Merkmale des Index – einschliesslich seiner ESG-Merkmale – so weit wie vernünftigerweise möglich nachzubilden. Der Fonds bildet den Index mithilfe eines geschichteten Stichprobenverfahrens nach, um den Tracking Error zu steuern.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethodik bei der Auflegung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethodik nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Der zur Erreichung der vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale bestimmte Referenzwert ist der SBI® ESG Corporate Total Return.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der breite Marktindex ist der SBI® Corporate Total Return.
Der SBI® ESG Corporate Total Return ist ein Subindex des SBI® Corporate Total Return und umfasst Anleihen nachhaltiger Unternehmen mit Sitz in der Schweiz oder im Ausland, die im Swiss Bond Index (SBI) enthalten sind. Die Benchmark misst die Wertentwicklung von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Anleihen, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren berücksichtigen. Diese Faktoren werden anhand eines Rahmenwerks von Inrate, einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeitsratingagentur, und der entsprechenden Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert.
Berücksichtigt werden Emittenten, die stärker auf ökologische oder soziale Aspekte (ESG-Faktoren) ausgerichtet sind als andere Emittenten. Zur Identifizierung dieser Emittenten werden produkt- und normenbasierte Ausschlusskriterien (Negativscreening) sowie ein «Best-in-Class-Ansatz» angewendet, der ein Mindest-ESG-Rating voraussetzt, damit ein Emittent berücksichtigt werden kann.
Diese Emittenten werden gegenüber der traditionellen Benchmark höher gewichtet; Grundlage hierfür ist die Indexmethode des unabhängigen Indexanbieters SIX Group.

Weitere Informationen sind im Fondsvertrag enthalten.

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

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der MSCI ESG-Score am 30. Juni 2026 um 0.25% über der Referenzbenchmark (SBI® ESG Corporate Total Return) (7.99 gegenüber 7.97).

Bitte beachten Sie, dass der Portfolio Manager zur Berechnung des ESG-Scores, des Referenzwerts und des übergeordneten Index Daten von MSCI herangezogen hat, obwohl der übergeordnete Index von der SIX Index AG bereitgestellt wird. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfolio Manager veröffentlichten Zahlen und den Zahlen des Anbieters des Index beziehungsweise des übergeordneten Index führen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der MSCI ESG-Score am 30. Juni 2026 um 0.25% über der Referenzbenchmark (SBI® ESG Corporate Total Return) (7.99 gegenüber 7.97).

Bitte beachten Sie, dass der Portfolio Manager zur Berechnung des ESG-Scores, des Referenzwerts und des übergeordneten Index Daten von MSCI herangezogen hat, obwohl der übergeordnete Index von der SIX Index AG bereitgestellt wird. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfolio Manager veröffentlichten Zahlen und den Zahlen des Anbieters des Index beziehungsweise des übergeordneten Index führen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der MSCI ESG-Score am 30. Juni 2026 um 0.25% über der Referenzbenchmark (SBI® ESG Corporate Total Return) (7.99 gegenüber 7.97).

Bitte beachten Sie, dass der Portfolio Manager zur Berechnung des ESG-Scores, des Referenzwerts und des übergeordneten Index Daten von MSCI herangezogen hat, obwohl der übergeordnete Index von der SIX Index AG bereitgestellt wird. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfolio Manager veröffentlichten Zahlen und den Zahlen des Anbieters des Index beziehungsweise des übergeordneten Index führen.

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

Name des Produkts:
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493000WPJZKDQSCWO97

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44.10% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der ESG-Score um 0.37% über dem Stammindex (SBI AAA-BBB Total Return) (8.20 gegenüber 8.17).

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

Der Stammindex ist ein breiter Marktindex, der die ökologischen und/oder sozialen Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen vereinbar ist.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, die Referenzbenchmark und den Stammindex zu berechnen. Dies kann zu einer Abweichung zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und den Angaben des Index- bzw. Stammindexanbieters führen.

…und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2026/2025: Der ESG-Score lag am 30. Juni 2026 um 17.64% höher als am 30. Juni 2025 (8.20 gegenüber 6.97).
2025/2024: Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 2.38% tiefer als am 30. Juni 2024 (6.97 gegenüber 7.14).
2024/2023: Der ESG-Score lag am 30. Juni 2024 um 4.23% höher als am 30. Juni 2023 (7.14 gegenüber 6.85).

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

Die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indices wählen Emittenten aus bestehenden Stammindizes der SIX Swiss Exchange mittels Positivselektion aus und basieren auf Inrate ESG Ratings. Diese berücksichtigen anhand einer Beurteilung, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zu seiner Branchengruppe steuert. Der für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indices angewandte Mindestschwellenwert ist ein ESG-Rating von C+ oder besser.
Die Inrate ESG Ratings sollen Anlegerinnen und Anleger dabei unterstützen, die ökologischen, sozialen und Governance-bezogenen Risiken und Chancen ihrer Anlagen zu identifizieren und diese Faktoren in die Portfoliokonstruktion einzubeziehen.

Das Inrate ESG Rating umfasst ökologische und soziale Säulen wie Luftverschmutzung, Biodiversität, Abfall, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

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

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

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach; Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit dies für die jeweilige Indexfamilie angemessen ist.

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

Die Indizes berücksichtigen den Inrate ESG Controversies Score und schliessen Emittenten, die erheblich gegen ESG-Normen verstossen, zeitnah aus.
Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die von Unternehmen verursachten negativen Auswirkungen sowie das Mass der einem bestimmten Unternehmen zurechenbaren Verantwortung zu quantifizieren. Darüber hinaus wird beurteilt, wie systematisch solche Sachverhalte auftreten. Kontroversen werden 38 verschiedenen Themen zugeordnet und nach Schweregrad bewertet, basierend auf den negativen Auswirkungen auf Umwelt und Soziales, der jeweiligen Beteiligung, den ergriffenen Massnahmen und der Glaubwürdigkeit.

Inrate ESG Controversies sind darauf ausgelegt, zeitnahe und konsistente Bewertungen von ESG-Kontroversen mit Beteiligung von Emittenten bereitzustellen.

– *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Inrate Controversies Monitoring prüft die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung in Bezug auf diese Normen und Grundsätze.

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

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

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

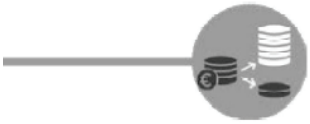


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach; Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der jeweiligen Indexfamilie berücksichtigt.

Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung in Bezug auf diese Normen und Grundsätze.

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen mit Beteiligungen an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen. Ebenso investiert UBS-AM nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NPT) verstossen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Banken	15.94	Schweiz
Staatsanleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft	Staatsanleihen	15.07	Schweiz
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Banken	14.78	Schweiz
Luzerner Kantonalbank AG	Banken	1.63	Schweiz
Kanton Genf, Schweiz	Regionalanleihen	1.54	Schweiz
Stadt Zürich, Schweiz	Regionalanleihen	1.51	Schweiz
Zürcher Kantonalbank	Banken	1.26	Schweiz
Münchener Hypothekenbank eG	Banken	1.06	Deutschland
Cie de Financement Foncier SA	Banken	0.99	Frankreich
Basellandschaftliche Kantonalbank	Banken	0.98	Schweiz
Swisscom AG	Telekommunikation	0.98	Schweiz
Europäische Investitionsbank	Banken	0.94	Supranational
Banque Cantonale Vaudoise	Banken	0.85	Schweiz
Novartis AG	Gesundheitswesen	0.85	Schweiz
UBS Switzerland AG	Banken	0.84	Schweiz

Aufgrund von Rundungs- und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen kann es zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Aufstellung der Anlagen» kommen.



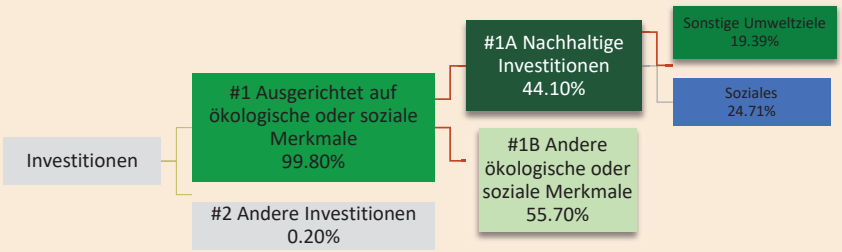
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Am Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99.80%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts betrug 44.10%.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2026, ermittelt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bitte sehen Sie hierzu den Abschnitt «Aufstellung der Anlagen» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.

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

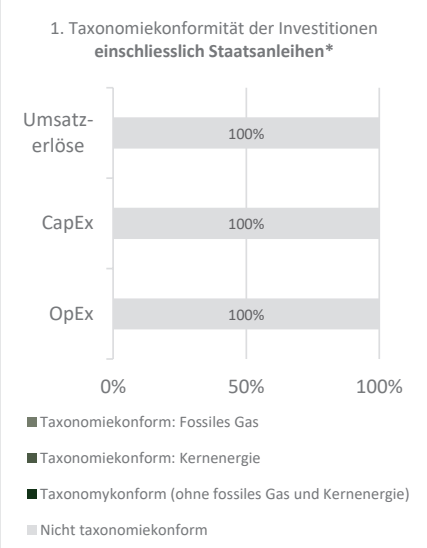
Das Finanzprodukt wies 0% Taxonomie konforme Investitionen auf.

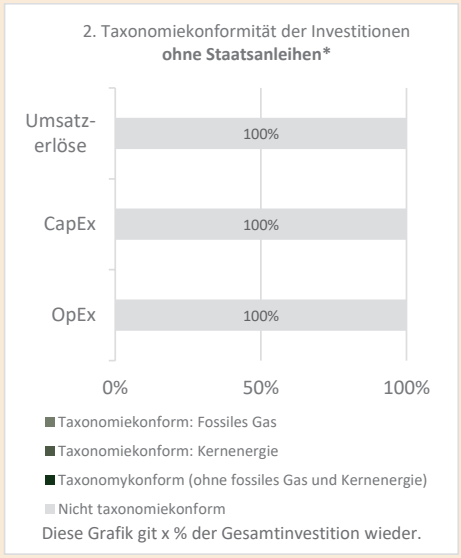
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomie konforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investier?

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

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

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





*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

  Es wurden keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt.

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

  Keine Veränderung. 0% Taxonomie konforme Investitionen.

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19.39%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 24.71%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und nicht bewertete Anlageinstrumente, die zu Zwecken der Liquiditäts- und Portfoliorisikosteuerung eingesetzt wurden. Nicht bewertete Anlageinstrumente können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



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

Die fortlaufende Übereinstimmung der Anlagestrategie mit der Indexmethodik wird dadurch gewährleistet, dass der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Bei der Nachbildung des Index hält der Vermögensverwalter die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzen ein.

Das Finanzprodukt wählte den Referenzwert ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Merkmale aus, deren Förderung mit diesem Index angestrebt wird.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite und die Merkmale des Index – einschliesslich seiner ESG-Merkmale – so weit wie vernünftigerweise möglich nachzubilden. Der Fonds bildet den Index mithilfe eines geschichteten Stichprobenverfahrens nach, um den Tracking Error zu steuern.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethodik bei der Auflegung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethodik nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Der zur Erreichung der vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale bestimmte Referenzwert ist der SBI® ESG Screened AAA-BBB Index.

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

  Der breite Marktindex ist der SBI® AAA-BBB Index. Der SBI® ESG Screened AAA-BBB Index ist ein Teilindex des SBI® AAA-BBB Index und umfasst Anleihen von Emittenten mit Domizil in der Schweiz und im Ausland, die im Swiss Bond Index (SBI) enthalten sind.

  Die Benchmark misst die Wertentwicklung von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Anleihen unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren. Diese Faktoren werden anhand eines von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) bereitgestellten Rahmenwerks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert.

Berücksichtigt werden Emittenten, die sich stärker für ökologische oder soziale Aspekte (ESG-Faktoren) engagieren als andere. Zur Identifizierung dieser Emittenten werden sowohl produkt- und normbasierte Ausschlusskriterien („Negative Screening“) als auch ein auf dem ESG-Rating basierender „Best-in-Class-Ansatz“ angewendet, der ein Mindest-ESG-Rating voraussetzt, damit ein Emittent berücksichtigt werden kann. Diese Emittenten werden gemäss der Indexmethodik des unabhängigen Indexadministrators SIX Group höher gewichtet als in der traditionellen Benchmark. Darüber hinaus werden alle Emittenten, die auf der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) stehen oder die Kriterien des United Nations Global Compact (UNGC) nicht erfüllen, vom Index ausgeschlossen. Weitere Informationen sind im Fondsvertrag zu finden.

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

  Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der ESG-Score am 30. Juni 2026 um 0.61% tiefer als die Referenzbenchmark (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (8.20 gegenüber 8.25).

  Bitte beachten Sie, dass die Referenzbenchmark zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, die Referenzbenchmark und den Stammindex zu berechnen. Dies kann zu einer Abweichung zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und den Angaben des Index- bzw. Stammindexanbieters führen.

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

  Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der ESG-Score am 30. Juni 2026 um 0.61% tiefer als die Referenzbenchmark (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (8.20 gegenüber 8.25).

  Bitte beachten Sie, dass die Referenzbenchmark zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, die Referenzbenchmark und den Stammindex zu berechnen. Dies kann zu einer Abweichung zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und den Angaben des Index- bzw. Stammindexanbieters führen.

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

  Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der ESG-Score am 30. Juni 2026 um 0.49% höher als der Stammindex (SBI® AAA-BBB Index) (8.20 gegenüber 8.16).

  Bitte beachten Sie, dass die Referenzbenchmark zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, die Referenzbenchmark und den Stammindex zu berechnen. Dies kann zu einer Abweichung zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und den Angaben des Index- bzw. Stammindexanbieters führen.

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

Name des Produkts:
UBS ETF (CH) – SPI® ESG ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300TL0ENV2RXSJP71

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84.50% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der ESG-Score um 11.18% höher als der übergeordnete Index (SPI® Total Return Index) (8.55 gegenüber 7.69).

Der übergeordnete Index ist ein breiter Marktindex, der die ökologischen und/oder sozialen Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen vereinbar ist.

Die Definitionen der Indikatoren befinden sich auf der ersten Seite der Informationen zum Level-2-Standard der Offenlegungsverordnung.

Bitte beachten Sie, dass der übergeordnete Index zwar von SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch Daten von MSCI herangezogen hat, um den ESG-Score, die Referenzbenchmark und den übergeordneten Index zu berechnen. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfoliomanager veröffentlichten Zahlen und den Angaben des Index- bzw. übergeordneten Indexanbieters führen.

…und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2026/2025: Der ESG-Score lag am 30. Juni 2026 um 8.5% höher als am 30. Juni 2025 (8.55 gegenüber 7.88).
2025/2024*:* Der ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 1.03% höher als am 30. Juni 2024 (7.88 gegenüber 7.80).
2024/2023: Der ESG-Score (MSCI ESG Score) lag am 30. Juni 2024 um 0.52% höher als am 30. Juni 2023 (7.80 gegenüber 7.76).

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

Der SPI® ESG Weighted Index basiert auf einem Universum von Marktkapitalisierungen nach Streubesitz, dessen Gewichtungen anhand von Nachhaltigkeitskriterien angepasst werden. Die streubesitzbasierte Gewichtung wird regelmässig angepasst, wobei Unter- und Übergewichtungen auf Grundlage des ESG Impact Rating vorgenommen werden.

Der SPI® ESG Weighted misst die Wertentwicklung Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren). Diese Faktoren werden mithilfe eines von Inrate AG (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeitsratingagentur) entwickelten Rahmenwerks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Referenzindex besteht aus Komponenten des SPI, die auf einer ESG-Ratingskala von A+ bis D- mindestens ein Rating von C+ aufweisen (Best-in-Class-Ansatz), weniger als 5 Prozent ihres Umsatzes mit kontroversen Tätigkeiten erzielen und deren Controversies Score nicht über dem Durchschnitt liegt. Darüber hinaus enthält der Index keine Unternehmen, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) auf eine Ausschlussliste gesetzt wurden (ESG-Ausschlusskriterium).

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

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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach; Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der jeweiligen Indexfamilie berücksichtigt.

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

Der Index berücksichtigen den Inrate ESG Controversies Score und schliessen Emittenten zeitnah aus, die erheblich gegen ESG-Normen verstossen.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die von Unternehmen verursachten negativen Auswirkungen und das einem bestimmten Unternehmen zuzurechnende Verantwortungsniveau zu quantifizieren. Darüber hinaus wird bewertet, wie systematisch solche Probleme auftreten. Kontroversen werden in 38 verschiedene Themenbereiche eingeteilt und anhand der Schwere beurteilt, basierend auf den negativen Auswirkungen auf E und S, der jeweiligen Beteiligung, den ergriffenen Massnahmen und der Glaubwürdigkeit.

Inrate ESG Kontroversen sind darauf ausgelegt, zeitnahe und konsistente Bewertungen von ESG-Kontroversen bereitzustellen, an denen Emittenten beteiligt sind.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das Inrate Controversies Monitoring prüft die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung in Bezug auf diese Normen und Grundsätze.

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

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

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

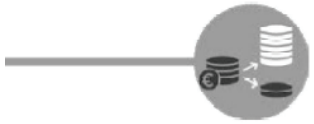


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach; Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der jeweiligen Indexfamilie berücksichtigt.

Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an wesentlichen ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung in Bezug auf diese Normen und Grundsätze.

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen mit Beteiligungen an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen. Ebenso investiert UBS-AM nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NPT) verstossen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	13.72	Schweiz
Novartis AG	Gesundheitswesen	13.60	Schweiz
ABB Ltd	Industrie	8.77	Schweiz
Nestlé SA	Basiskonsumgüter	8.59	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	5.91	Schweiz
Cie Financière Richemont SA	Nicht-Basiskonsumgüter	5.64	Schweiz
UBS Group AG	Banken	4.93	Schweiz
Swiss Re AG	Versicherungen	2.47	Schweiz
Galderma Group AG	Gesundheitswesen	1.97	Schweiz
Holcim AG	Baustoffe	1.88	Schweiz
Lonza Group AG	Chemikalien	1.85	Schweiz
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	1.84	Schweiz
Sandoz Group AG	Gesundheitswesen	1.81	Schweiz
Givaudan SA	Chemikalien	1.68	Schweiz
Alcon AG	Gesundheitswesen	1.53	Schweiz

Aufgrund von Rundungs- und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen kann es zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Aufstellung der Anlagen» kommen.



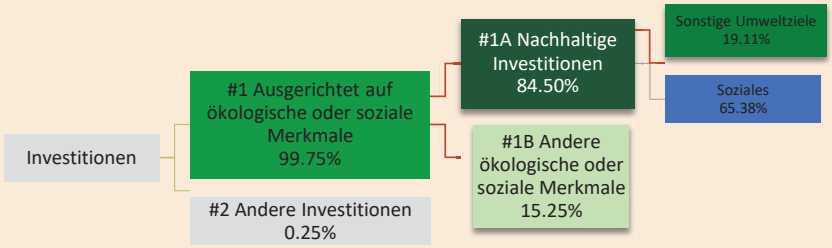
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Am Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99.75%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts betrug 84.50%.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2026, ermittelt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

  Bitte sehen Sie hierzu den Abschnitt «Aufstellung der Anlagen» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.

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

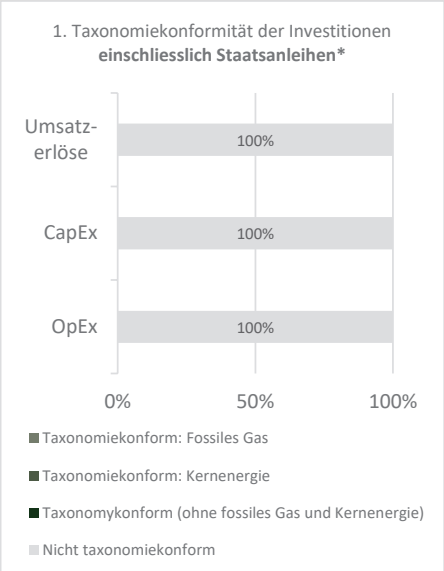
Das Finanzprodukt wies 0% Taxonomie konforme Investitionen auf.

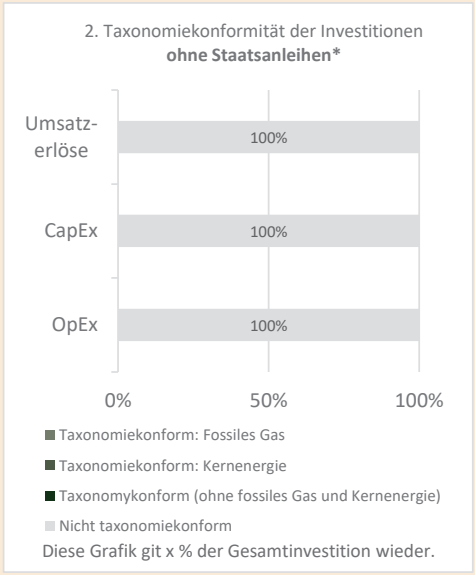
- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomie konforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investier?***

  ☐ Ja:
  ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
  ☒ Nein

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

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





*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

  Es wurden keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt.

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

  Keine Veränderung. 0% Taxonomie konforme Investitionen.

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19.11%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 65.38%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und nicht bewertete Anlageinstrumente, die zu Zwecken der Liquiditäts- und Portfoliorisikosteuerung eingesetzt wurden. Nicht bewertete Anlageinstrumente können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



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

Die fortlaufende Übereinstimmung der Anlagestrategie mit der Indexmethodik wird dadurch gewährleistet, dass der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Bei der Nachbildung des Index hält der Vermögensverwalter die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzen ein.

Das Finanzprodukt wählte den Referenzwert ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Merkmale aus, deren Förderung mit diesem Index angestrebt wird.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite und die Merkmale des Index – einschliesslich seiner ESG-Merkmale – so weit wie vernünftigerweise möglich nachzubilden. Der Fonds bildet den Index mithilfe eines geschichteten Stichprobenverfahrens nach, um den Tracking Error zu steuern.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethodik bei der Auflegung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethodik nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Der zur Erreichung der vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale bestimmte Referenzwert ist der SPI® ESG Weighted Total Return.

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

  Der breite Marktindex ist der SPI®. Der SPI® ESG Weighted ist ein Subindex des SPI®.

  Der SPI® ESG Weighted Index basiert auf einem nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteten Ausgangsuniversum. Die Gewichtungen seiner Bestandteile werden anhand von Nachhaltigkeitskriterien angepasst. Die auf dem Streubesitz-Marktwert basierende Gewichtung wird vierteljährlich angepasst, wobei auf Grundlage des ESG Impact Ratings Unter- und Übergewichtungen vorgenommen werden.

Der SPI® ESG Weighted misst die Wertentwicklung von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren (ESG-Faktoren). Diese ESG-Faktoren werden mithilfe eines von der Inrate AG – einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeitsratingagentur – bereitgestellten Rahmenwerks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Referenzwert setzt sich aus denjenigen Bestandteilen des SPI zusammen, die auf einer ESG-Ratingskala von A+ bis D– mindestens ein Rating von C+ aufweisen (Best-in-Class-Ansatz), weniger als 5 % ihres Umsatzes mit kontroversen Tätigkeiten erzielen und höchstens einen mittleren Kontroversen-Score besitzen. Darüber hinaus werden sämtliche Unternehmen, die vom Schweizer Verein für verantwortungs-bewusste Kapitalanlagen (SVVK) zum Ausschluss empfohlen werden, nicht in den Index aufgenommen (ESG-Ausschlusskriterien).

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

Auf Grundlage des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der MSCI ESG-Score am 30. Juni 2026 um 1,91 % über demjenigen des Referenzwerts (SPI® ESG Weighted Total Return Index): 8,55 gegenüber 8,39.

Bitte beachten Sie, dass der Portfolio Manager zur Berechnung des ESG-Scores, des Referenzwerts und des übergeordneten Index Daten von MSCI herangezogen hat, obwohl der übergeordnete Index von der SIX Index AG bereitgestellt wird. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfolio Manager veröffentlichten Zahlen und den Zahlen des Anbieters des Index beziehungsweise des übergeordneten Index führen.

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

Auf Grundlage des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der MSCI ESG-Score am 30. Juni 2026 um 1,91 % über demjenigen des Referenzwerts (SPI® ESG Weighted Total Return Index): 8,55 gegenüber 8,39.

Bitte beachten Sie, dass der Portfolio Manager zur Berechnung des ESG-Scores, des Referenzwerts und des übergeordneten Index Daten von MSCI herangezogen hat, obwohl der übergeordnete Index von der SIX Index AG bereitgestellt wird. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfolio Manager veröffentlichten Zahlen und den Zahlen des Anbieters des Index beziehungsweise des übergeordneten Index führen.

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

Auf Grundlage des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der ESG-Score am 30. Juni 2026 um 11,18 % über demjenigen des übergeordneten Index (SPI® Total Return Index): 8,55 gegenüber 7,69.

Bitte beachten Sie, dass der Portfolio Manager zur Berechnung des ESG-Scores, des Referenzwerts und des übergeordneten Index Daten von MSCI herangezogen hat, obwohl der übergeordnete Index von der SIX Index AG bereitgestellt wird. Dies kann zu Abweichungen zwischen den vom Portfolio Manager veröffentlichten Zahlen und den Zahlen des Anbieters des Index beziehungsweise des übergeordneten Index führen.

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

Name des Produkts:
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493003RHKJBP1OZVS91

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79.10% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der ESG-Score 2,12% über dem Score des übergeordneten Index (MSCI Switzerland IMI Index) (8,69 gegenüber 8,51).

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI 80,01% unter jener des übergeordneten Index (MSCI Switzerland IMI Index) (13,75 gegenüber 68,78).

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

Der übergeordnete Index ist ein breiter Marktindex, der die ökologischen und/oder sozialen Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen vereinbar ist.

…und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2026/2025: Der MSCI ESG-Score lag 3,70 % über dem übergeordneten Index (MSCI Switzerland IMI Index) (8,69 gegenüber 8,38). Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI lag 15,02 % unter jener des übergeordneten Index (MSCI Switzerland IMI Index) (13,75 gegenüber 16,18).

2025/2024: Der MSCI ESG-Score lag am 30. Juni 2025 um 0,60 % höher als am 30. Juni 2024 (8,38 gegenüber 8,33). Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI lag am 30. Juni 2025 um 20,80 % tiefer als am 30. Juni 2024 (16,18 gegenüber 20,43).

2024/2023: Der MSCI ESG-Score lag am 30. Juni 2024 um 2,97 % höher als am 30. Juni 2023 (8,33 gegenüber 8,09). Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI lag am 30. Juni 2024 um 1,64 % höher als am 30. Juni 2023 (20,43 gegenüber 20,10).

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

Das Finanzprodukt beabsichtigt, nachhaltige Investitionen zu tätigen, indem mindestens 90 % seines Nettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die Bestandteile des Index sind. Die MSCI SRI Low Carbon Select Indizes sind darauf ausgerichtet, die Wertentwicklung von Unternehmen abzubilden, deren Kohlenstoffexposition geringer ist als jene des zugrunde liegenden Global Investable Market Index. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmten wertbasierten Kriterien nicht entsprechen, wobei der Schwerpunkt auf Produkten mit hohen negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen liegt.
Zusätzlich sind diese Indizes darauf ausgerichtet, die Wertentwicklung von Unternehmen abzubilden, die im Vergleich zu ihren Branchenkollegen hohe Bewertungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) aufweisen. Die MSCI ESG Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu erkennen und diese Faktoren in die Portfoliozusammensetzung einzubeziehen. Das MSCI ESG Rating umfasst ökologische und soziale Säulen wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Anspruchsgruppen und soziale Chancen.

Die Kennzahlen von MSCI zum Klimawandel stellen Klimadaten und Instrumente bereit, die es Anlegern erleichtern, Klimarisiken und -chancen in ihre Anlagestrategie und ihre Prozesse einzubeziehen. Dies unterstützt Anleger beim Erreichen verschiedener Ziele, darunter die Messung und Berichterstattung der Klimaexposition, die Umsetzung kohlenstoffarmer und fossilfreier Strategien, die Ausrichtung an Temperaturpfaden sowie die Berücksichtigung der Klimaforschung im Risikomanagementprozess, insbesondere durch Klimaszenarioanalysen für Übergangs- und physische Risiken.

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

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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der jeweiligen Indexfamilie berücksichtigt.

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

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der jeweiligen Indexfamilie berücksichtigt. Die Indizes beziehen den MSCI ESG Controversies Score ein und schliessen Emittenten, die erheblich gegen ESG-Normen verstossen, zeitnah aus.
MSCI ESG Controversies sind darauf ausgelegt, zeitnahe und konsistente Bewertungen von ESG-Kontroversen mit Beteiligung von Emittenten bereitzustellen. Emittenten mit einem «roten» MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversy Score misst die Beteiligung eines Emittenten an bedeutenden ESG-Kontroversen und wie gut dieser internationale Normen und Grundsätze einhält.

Das Finanzprodukt schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die unmittelbar an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, Weitergabe oder am Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

MSCI ESG Controversies überwachen die Beteiligung von Unternehmen an bedeutenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit deren Geschäftstätigkeit und/oder Produkten, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung bezüglich dieser Normen und Grundsätze.

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

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

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

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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter entsprechend der jeweiligen Indexfamilie berücksichtigt.

Die Indizes beziehen den MSCI ESG Controversies Score ein und schliessen Emittenten, die erheblich gegen ESG-Normen verstossen, aus. MSCI ESG Controversies sind darauf ausgelegt, zeitnahe und konsistente Bewertungen von ESG-Kontroversen mit Beteiligung von Emittenten bereitzustellen. Der Controversy Score misst die Beteiligung eines Emittenten an bedeutenden ESG-Kontroversen und wie gut dieser internationale Normen und Grundsätze einhält. Emittenten mit einem «roten» MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen.

Das Finanzprodukt schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die unmittelbar an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, Weitergabe oder am Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

UBS-AM investiert zudem nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstossen.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	6.20	Schweiz
UBS Group AG	Banken	5.21	Schweiz
ABB Ltd	Industrie	5.17	Schweiz
Novartis AG	Gesundheitswesen	5.00	Schweiz
Galderma Group AG	Gesundheitswesen	4.93	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	4.92	Schweiz
Nestlé SA	Basiskonsumgüter	4.89	Schweiz
Swiss Re AG	Versicherungen	4.83	Schweiz
Givaudan SA	Rohstoffe	4.59	Schweiz
Sandoz Group AG	Gesundheitswesen	4.44	Schweiz
Alcon AG	Gesundheitswesen	3.97	Schweiz
Sika AG	Werkstoffe	3.70	Schweiz
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	3.60	Schweiz
VAT Group AG	Industrie	2.77	Schweiz
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Basiskonsumgüter	2.70	Schweiz

Aufgrund von Rundungs- und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen kann es zu geringfügigen Abweichungen gegenüber der «Aufstellung der Anlagen» kommen.

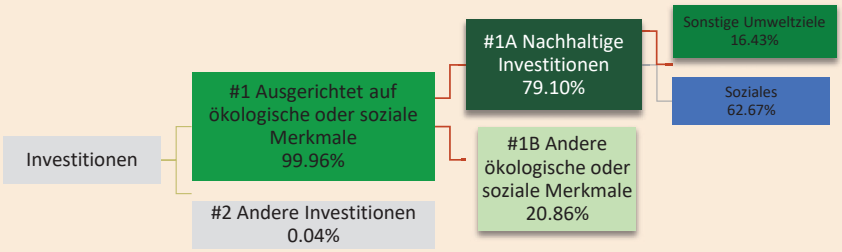
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Am Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99.96%. Der Anteil nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts betrug 79.10%.

- ***Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden am Ende des Bezugszeitraums, d. h. per 30. Juni 2026, ermittelt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Bitte sehen Sie hierzu den Abschnitt «Aufstellung der Anlagen» des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.

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

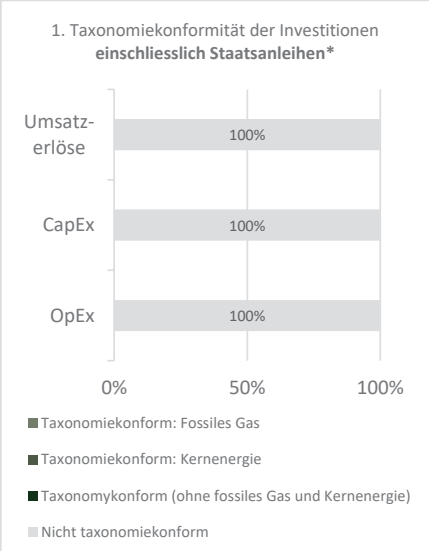
Das Finanzprodukt wies 0% Taxonomie konforme Investitionen auf.

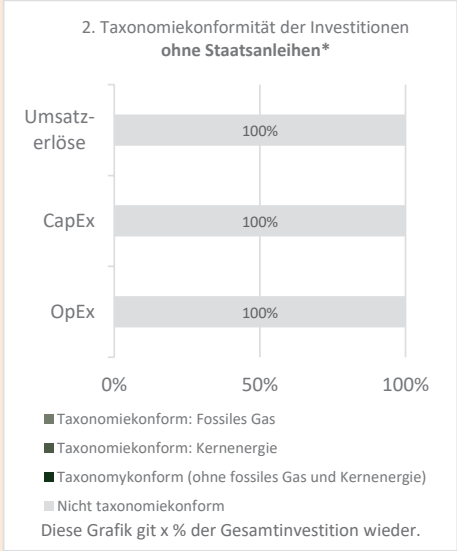
- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomie konforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investier?***

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

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

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





*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

  Es wurden keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt.

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

  Keine Veränderung. 0% Taxonomie konforme Investitionen.

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16.43%.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 62.67%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

«#2 Andere Investitionen» umfassen Barmittel und nicht bewertete Anlageinstrumente, die zu Zwecken der Liquiditäts- und Portfoliorisikosteuerung eingesetzt wurden. Nicht bewertete Anlageinstrumente können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



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

Die fortlaufende Übereinstimmung der Anlagestrategie mit der Indexmethodik wird dadurch gewährleistet, dass der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Bei der Nachbildung des Index hält der Vermögensverwalter die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzen ein.

Das Finanzprodukt wählte den Referenzwert ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Merkmale aus, deren Förderung mit diesem Index angestrebt wird.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite und die Merkmale des Index – einschliesslich seiner ESG-Merkmale – so weit wie vernünftigerweise möglich nachzubilden. Der Fonds bildet den Index mithilfe eines geschichteten Stichprobenverfahrens nach, um den Tracking Error zu steuern.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethodik bei der Auflegung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethodik nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts übereinstimmt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Der zur Erreichung der vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale bestimmte Referenzwert ist der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped NTR CHF Index (Net Return).

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

Der breite Marktindex ist der MSCI Switzerland IMI Extended Index.

Der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped NTR CHF Index ist ein um den Streubesitz bereinigter Marktkapitalisierungsindex. Er schliesst Unternehmen aus, die bestimmten wertbasierten Kriterien wie religiösen Überzeugungen, moralischen Standards oder ethischen Ansichten widersprechen, und richtet sich auf Unternehmen mit im Vergleich zu ihren Branchenkollegen hohen ESG-Ratings aus.

Der Index wird in zwei Stufen zusammengestellt. Zunächst werden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die in den Bereichen Kernenergie, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, militärische Waffen, zivile Schusswaffen, gentechnisch veränderte Organismen und Erwachsenenunterhaltung tätig sind. Anschliessend wird das Best-in-Class-Auswahlverfahren von MSCI auf das verbleibende Wertpapieruniversum des übergeordneten Hauptindex, des MSCI Switzerland IMI Index, angewendet, um anhand ihrer ESG-Ratings die besten 50 % der Unternehmen jedes Sektors auszuwählen; dadurch werden 75 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere ausgeschlossen. Diese ESG-Ratings werden von MSCI bereitgestellt («MSCI ESG Ratings»). Unternehmen müssen folgende MSCI ESG Ratings aufweisen, um als Unternehmen mit hohen ESG-Ratings zu gelten: i) ein MSCI ESG Rating über «BBB» und ii) einen MSCI ESG Controversies Score von mindestens 1.

Das MSCI ESG Rating berechnet für jedes Unternehmen einen gewichteten Durchschnittswert der wesentlichen Themen auf Grundlage der für das Unternehmen ermittelten Risiken, Chancen und Kontroversen. Die Gewichtung der ausgewählten wesentlichen Themen richtet sich nach den Auswirkungen der Branche auf ökologische und soziale Faktoren sowie nach dem erwarteten Zeitraum bis zum Eintritt der Risiken und Chancen. Der abschliessende branchenbereinigte Wert jedes Unternehmens entspricht einem Rating zwischen der besten Bewertung (AAA) und der schlechtesten Bewertung (CCC). Zu den für die Unternehmensbewertung verwendeten Faktoren gehören unter anderem Kohlenstoffemissionen, Wasserknappheit, Biodiversität und Landnutzung, Arbeitsmanagement, Humankapitalentwicklung und Diversität des Verwaltungsrats; diese Aufzählung ist nicht abschliessend.

Mindestens 90 % der Wertpapiere verfügen über ein ESG-Rating.

Da die Anlagepolitik des Teilfonds UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF die Nachbildung des Index vorsieht, wird das Portfolio des Teilfonds passiv verwaltet. Der Ansatz zur Berücksichtigung von ESG-Kriterien entspricht daher jenem von MSCI und hängt somit vom Ansatz und von der Methodik eines Dritten ab.

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien unterscheidet sich je nach Vermögenswert, da wesentliche Themen branchenspezifisch sind und nicht alle Vermögenswerte gleichermassen betreffen. MSCI legt daher die Gewichtungen fest, die den Beitrag jedes wesentlichen Themas zum gesamten ESG-Rating bestimmen. Grundlage sind der Beitrag der Branche zu ökologischen oder sozialen Auswirkungen und der erwartete Zeitraum bis zum Eintritt eines Risikos oder einer Chance.

Die Wertpapiere werden um den Streubesitz bereinigt, gemäss dem Global Industry Classification Standard (GICS®) klassifiziert und anhand von Grösse, Liquidität und Mindeststreubesitz überprüft. Der Index wird vierteljährlich neu gewichtet und kann auch zu anderen Zeitpunkten angepasst werden, um geltende Anlagebeschränkungen einzuhalten oder Unternehmensereignisse wie Fusionen und Übernahmen abzubilden.

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

  Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres entsprach der ESG-Score am 30. Juni 2026 jenem der Referenzbenchmark (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped NTR CHF Index) (8,69 gegenüber 8,69).

  Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) am 30. Juni 2026 um 0,51 % unter jener der Referenzbenchmark (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped NTR CHF Index) (13,75 gegenüber 13,82).

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

  Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres entsprach der ESG-Score am 30. Juni 2026 jenem der Referenzbenchmark (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped NTR CHF Index) (8,69 gegenüber 8,69).

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) am 30. Juni 2026 um 0,51 % unter jener der Referenzbenchmark (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped NTR CHF Index) (13,75 gegenüber 13,82).

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag der ESG-Score am 30. Juni 2026 um 2,12 % über jenem des breiten Marktindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,69 gegenüber 8,51).

Auf Basis des täglichen Durchschnittswerts des letzten Quartals des Geschäftsjahres lag die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI am 30. Juni 2026 um 80,01 % unter jener des breiten Marktindex (MSCI Switzerland IMI Index) (13,75 gegenüber 68,78).

Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

UBS

© UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.
Erscheint auch in englischer Sprache. 83389D-2602