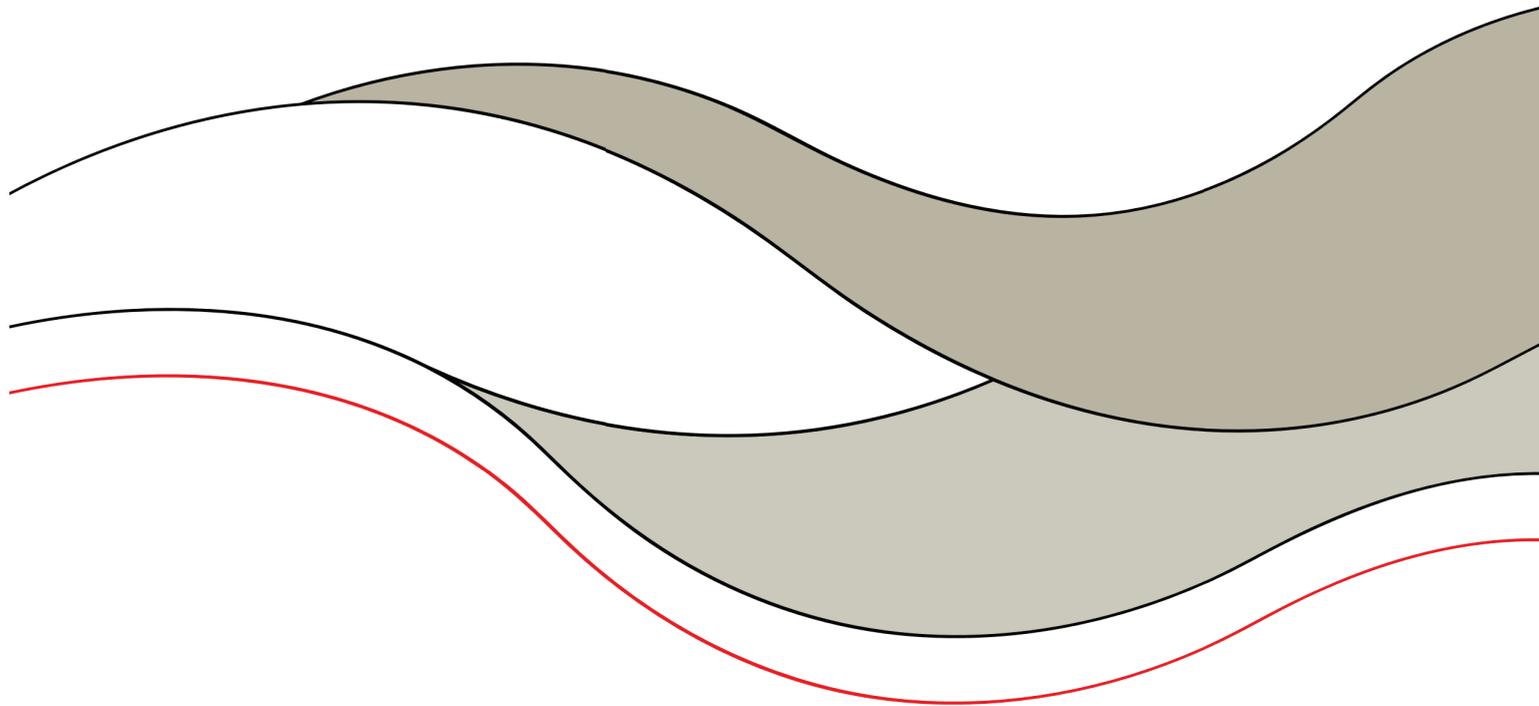


# Jahresbericht 2022/2023

Geprüfter Jahresbericht  
per 30. Juni 2023



## **Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts**

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

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



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
Mitteilungen an die Anleger	5
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®	7
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds	14
UBS ETF (CH) – Gold	21
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged	26
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged	31
UBS ETF (CH) – Platinum	36
UBS ETF (CH) – Palladium	41
UBS ETF (CH) – Silver	46
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG	51
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG	60
UBS ETF (CH) – SMIM®	70
UBS ETF (CH) – SPI® ESG	76
UBS ETF (CH) – SPI® Mid	84
UBS ETF (CH) – SPI®	91
UBS ETF (CH) – SMI®	100
UBS ETF (CH) – SLI®	107
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland	114
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	120
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD	127
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	134
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG	142
Anhang zu Ergänzende Angaben	148
Effektenleihe und Sicherheiten	153
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	156
Sonstige Informationen	159
Anhang – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	165

## 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) –

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

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Dr. Daniel Brüllmann*

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Francesca Gigli Prym*

Mitglied

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

*Dr. Michèle Sennhauser*

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Franz Gysin*

Unabhängiges Mitglied

Non-executive Director

*Werner Strebel*

Unabhängiges Mitglied

Non-executive Director

## Geschäftsleitung

*Eugène Del Cioppo*

Managing Director

Geschäftsführer und Leiter Products  
White Labelling Solutions

*Georg Pfister*

Managing Director

Stellvertretender Geschäftsführer und  
Leiter Process, Platform, Systems & Leiter Finance, HR

*Urs Fäs*

Managing Director

Leiter Real Estate Funds

*Christel Müller*

Executive Director

Leiterin Corporate Governance & Change Management

*Thomas Reisser*

Executive Director

Leiter Compliance

## 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

## Kontaktstelle in Liechtenstein

*Vertrieb und Zahlstelle*

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft,  
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

## Vertrieb in Singapur

Anteile des

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

UBS ETF (CH) – Gold

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

UBS ETF (CH) – Platinium

UBS ETF (CH) – Palladium

UBS ETF (CH) – Silver

UBS ETF (CH) – SMIM®

UBS ETF (CH) – SMI®

UBS ETF (CH) – SLI®

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

können in diesem Land vertrieben werden.

## Angebot in Mexiko

Für Anteile des

UBS ETF (CH) – Gold

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

# Mitteilungen an die Anleger

## Fondsvertragsänderungen

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds  
UBS ETF (CH) – Gold  
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
UBS ETF (CH) – Platinum  
UBS ETF (CH) – Palladium  
UBS ETF (CH) – Silver  
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG  
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG  
UBS ETF (CH) – SMIM®  
UBS ETF (CH) – SPI® ESG  
UBS ETF (CH) – SPI® Mid  
UBS ETF (CH) – SPI®  
UBS ETF (CH) – SMI®  
UBS ETF (CH) – SLI®  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG  
*[UBS (CH) Fund Solutions – CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis*  
*UBS (CH) Fund Solutions – CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis]*

## Publikation vom 7. November 2022

1. Überführung der zwei Teilvermögen
  - o UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis, und
  - o UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-disin den Umbrella-Fonds UBS (CH) Fund Solutions unter gleichzeitiger Umbenennung in
  - o UBS (CH) Fund Solutions – CMCI Oil SF ETF (USD) A-dis, und
  - o UBS (CH) Fund Solutions – CMCI Oil SF ETF (CHF) A-dis

**Die Fondsvertragsänderungen wurden am 13. Dezember 2022 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 15. Dezember 2022 in Kraft.**

## Ausserordentliche Ereignisse

Der Krieg in der Ukraine übt wesentlichen Einfluss auf die weltweiten Finanzmärkte aus, hauptsächlich für russische und ukrainische Finanztitel, aber auch weitere Märkte. Die Lage ist volatil und die Fondsleitung überwacht die Situation aufmerksam, um rasch angemessene Massnahmen zum Schutz der Anleger treffen zu können. Sie setzt stets die erforderlichen Massnahmen um, um alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den Vereinigten Staaten von Amerika. Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wendet sie dort eine «fair value» Bewertung an, wo sie zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben. Abhängig von der künftigen Entwicklung der Finanzmärkte könnten sich auch Auswirkungen auf Anlagestrategien ergeben. Es ist derzeit unklar, ob deshalb Liquiditätseinschränkungen in einzelnen Teilvermögen angewendet werden müssen. Solche Massnahmen könnten das gesamte Instrumentarium wie sie in den jeweiligen Prospekten / Fondsverträgen beschrieben sind umfassen.

# Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023

Teilvermögen	Wertentwicklung der Teilvermögens (in %) <sup>(1)</sup>	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) <sup>(2)</sup>	Nachbildungsabweichung (in %) <sup>(3)</sup>	Tracking Error (in %) <sup>(4)</sup>	Total Expense Ratio (TER) (in %) <sup>(5)</sup>
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® (CHF) A-dis	-1.31	-1.06	-0.25	0.04	0.79
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds (CHF) A-dis	-0.98	-0.74	-0.23	0.07	0.97
UBS ETF (CH) – Gold (USD) A-dis	5.00	5.25	-0.25	0.01	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis	1.84	2.20	-0.36	0.05	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis	0.49	0.86	-0.38	0.06	0.23
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis	-1.45	-1.10	-0.35	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis	-33.82	-33.58	-0.24	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis	9.57	10.07	-0.50	0.01	0.45
UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG (CHF) A-dis	1.07	1.00	0.07	0.34	0.15
UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG (CHF) A-dis	1.30	1.41	-0.11	0.13	0.15
UBS ETF (CH) – SMIM® (CHF) A-dis	6.70	7.02	-0.33	0.05	0.25
UBS ETF (CH) – SPI® ESG (CHF) A-acc	8.66	8.83	-0.17	0.02	0.15
UBS ETF (CH) – SPI® Mid (CHF) A-dis	10.09	10.38	-0.29	0.02	0.25
UBS ETF (CH) – SPI® (CHF) A-dis	7.30	7.43	-0.13	0.04	0.16
UBS ETF (CH) – SMI® (CHF) A-dis	8.07	8.34	-0.26	0.03	0.20
UBS ETF (CH) – SLI® (CHF) A-dis	10.57	10.84	-0.28	0.03	0.20
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland (CHF) A-dis	6.73	5.91	0.82	0.57	0.20
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR (EUR) A-dis	7.83	7.21	0.62	0.56	0.30
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD (USD) A-dis	11.10	10.45	0.64	0.56	0.30
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-acc	5.77	5.19	0.58	0.51	0.28
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-dis	5.77	5.19	0.58	0.51	0.28
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG (CHF) A-dis <sup>(6)</sup>	–	5.83	–	–	0.20

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

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

<sup>3)</sup> Die Nachbildungsabweichung ist auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Renditedifferenz (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Anteile eines Teilvermögens und dem Index dieses Teilvermögens unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilvermögens in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen.

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

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

Berechnung des Tracking Error:

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

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

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

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

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

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

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		210 944 706.63	192 572 773.86	185 733 091.09
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0124758522</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		30.8857	32.0569	37.5429
Anzahl Anteile im Umlauf		6 829 846,0000	6 007 216,0000	4 947 221,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-1.3%	-12.7%	17.3%
Benchmark:				
SXI Real Estate <sup>®</sup> Broad Total Return Index	CHF	-1.1%	-12.5%	17.6%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	12,90
Swiss Prime Site AG	8,22
PSP Swiss Property AG	6,32
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	4,57
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	3,83
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	3,82
Allreal Holding AG	3,24
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	3,17
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	2,96
Immofonds	2,62
Übrige	47,92
<b>TOTAL</b>	<b>99,57</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	56 834 546.05	57 983 689.46
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	153 372 339.00	133 875 195.80
Sonstige Vermögenswerte	905 787.23	957 220.32
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>211 112 672.28</b>	<b>192 816 105.58</b>
Aufgenommene Kredite	-121 943.03	-199 409.42
Andere Verbindlichkeiten	-46 022.62	-43 922.30
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>210 944 706.63</b>	<b>192 572 773.86</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	471.50	0.00
Negativzinsen	-1 007.40	-2 150.95
Rabatte und Retrozessionen	4 243.81	68 345.33
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 444 928.41	1 306 419.94
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 386 653.06	3 110 849.24
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	81.00	134 817.55
Erträge der Effektenleihe	3 725.27	12 777.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	690 031.47	394 902.36
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>5 529 127.12</b>	<b>5 025 960.89</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-1 525.80	-4 096.16
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-480 184.11	-520 179.70
Sonstige Aufwendungen	-1 041.55	-1 927.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-139 747.98	-318 265.71
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-622 499.44</b>	<b>-844 469.07</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>4 906 627.68</b>	<b>4 181 491.82</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-287 316.70 <sup>1</sup>	1 384 124.84 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4 619 310.98</b>	<b>5 565 616.66</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 298 944.98	-33 707 555.09
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2 679 634.00</b>	<b>-28 141 938.43</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 906 627.68	4 181 491.82
Vortrag des Vorjahres	25 628.09	49 187.47
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	887 879.98	360 432.96
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>5 820 135.75</b>	<b>4 591 112.25</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5 805 369.10	-4 565 484.16
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>14 766.65</b>	<b>25 628.09</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	192 572 773.86	185 733 091.09
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 661 998.84	-4 357 683.43
Saldo aus dem Anteilverkehr	25 713 565.61	39 339 304.63
Gesamterfolg	-2 679 634.00	-28 141 938.43
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>210 944 706.63</b>	<b>192 572 773.86</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 007 216,0000	4 947 221,0000
Ausgegebene Anteile	1 324 061,0000	1 584 995,0000
Zurückgenommene Anteile	-501 431,0000	-525 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 829 846,0000</b>	<b>6 007 216,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	822 630,0000	1 059 995,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 32 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.46155</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.46000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.16100
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.29900</b>

## Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023<sup>1</sup>

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 33- Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.26000</b>
--	------------	----------------

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 34- Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.13000</b>
--	------------	----------------

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

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	40 167	9 615	4 592	45 190	6 832 728	3,24	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	6 379	2 126	218	8 287	513 794	0,24	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	77 892	16 462	7 044	87 310	1 418 788	0,67	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	12 438	1 927	899	13 466	1 023 416	0,48	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	12 629	1 967		14 596	267 107	0,13	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	2 828	642	302	3 168	1 891 296	0,90	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	7 514	1 647	684	8 477	778 189	0,37	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	18 814	4 340	2 003	21 151	5 097 391	2,41	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF	19 980	4 401	1 761	22 620	839 202	0,40	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	3 788	805	348	4 245	1 341 420	0,64	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	118 842	27 989	13 229	133 602	13 346 840	6,32	
SF URBAN PROPRIETIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	7 074	1 390	539	7 925	673 625	0,32	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	198 775	46 683	21 995	223 463	17 351 902	8,22	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	433	80	28	485	967 575	0,46	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	4 414	684		5 098	135 607	0,06	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	783	168	77	874	1 394 030	0,66	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>53 872 908</b>	<b>25,52</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>53 872 908</b>	<b>25,52</b>	

## Offene/Geschlossene Kollektivanlagen

### Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	15 428	3 560	1 695	17 293	1 910 877	0,91	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	18 552	4 667	2 055	21 164	2 698 410	1,28	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	23 278	5 395	2 503	26 170	4 043 265	1,92	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	42 501	10 062	4 783	47 780	9 651 560	4,57	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	54 032	12 866	6 155	60 743	8 078 819	3,83	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRIETY*	CHF	50 864	12 119	5 795	57 188	6 690 996	3,17	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	22 039	4 918	2 258	24 699	1 472 060	0,70	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST*	CHF	18 136	7 408	2 308	23 236	2 109 829	1,00	
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF	18 998	18 998	1 059	17 939	2 071 955	0,98	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	7 772	1 642	627	8 787	1 023 686	0,48	
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	4 083	941	383	4 641	429 757	0,20	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	19 751	4 646	2 193	22 204	4 440 800	2,10	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	5 700	1 107	417	6 390	840 285	0,40	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	11 252	2 199	845	12 606	1 121 934	0,53	
IMMO HELVETIC*	CHF	14 509	3 359	1 557	16 311	3 327 444	1,58	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	9 098	2 085	955	10 228	5 523 120	2,62	
LA FONCIERE FONDS SUISS DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	35 258	8 242	3 863	39 637	5 033 899	2,38	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	14 823	3 435	1 644	16 614	2 517 021	1,19	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - SWISS COMMERCIAL FUND II-SHS*	CHF	10 234	2 074	838	11 470	1 261 700	0,60	
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND- UNITS*	CHF	6 762	1 347	470	7 639	931 958	0,44	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	15 445	3 365	1 499	17 311	2 311 019	1,09	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	34 759	8 141	3 824	39 076	4 923 576	2,33	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	35 617	15 736	4 621	46 732	6 238 722	2,96	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	27 672	6 515	3 079	31 108	4 355 120	2,06	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	6 123	1 420	515	7 028	542 562	0,26	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	15 740	3 479	1 582	17 637	1 710 789	0,81	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	21 806	5 100	2 469	24 437	2 822 474	1,34	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	13 121	3 083	1 453	14 751	3 923 766	1,86	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	1 096	260	97	1 259	517 449	0,25	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	6 953	1 594	762	7 785	639 927	0,30	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	41 973	9 797	4 584	47 186	5 473 576	2,59	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	27 291	6 320	2 931	30 680	4 586 660	2,17	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	13 479	2 835	1 205	15 109	1 296 352	0,61	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	13 695	2 995	1 337	15 353	2 732 834	1,29	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	92 014	21 835	10 407	103 442	8 068 476	3,82	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	36 924	8 651	4 065	41 510	4 939 690	2,34	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	185 600	43 526	20 474	208 652	27 229 086	12,90	

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	63 841	14 963	7 034	71 770	4 234 430	2,01	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	120 391	25 776	11 214	134 953	2 240 220	1,06	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	93 263	19 787	8 508	104 542	1 343 365	0,64	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>155 309 465</b>	<b>73,57</b>	
<b>Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>						<b>155 309 465</b>	<b>73,57</b>	

## Anrechte

### Schweiz

CREDIT SUISSE REAL ESTAT RIGHTS 09.09.22*	CHF		18 590	18 590				
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 09.12.22*	CHF		13 591	13 591				
CRONOS IMMO FUND- RIGHTS 22.03.23*	CHF		14 531	14 531				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 06.07.22*	CHF	11		11				
ROTHSCHILD REAL ESTATE RIGHTS 09.09.22*	CHF		36 438	36 438				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>209 182 373</b>	<b>99,09</b>	

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

### Investmentzertifikate, open end

#### Schweiz

SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF**	CHF	9 851	1 935	650	11 136	1 024 512	0,48	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>1 024 512</b>	<b>0,48</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>1 024 512</b>	<b>0,48</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>1 024 512</b>	<b>0,48</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>210 206 885</b>	<b>99,57</b>	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Sonstige Vermögenswerte						905 787	0,43	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>211 112 672</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-121 943		
Andere Verbindlichkeiten						-46 022		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>210 944 707</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	209 182 373	99,09
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 024 512	0,48
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>210 206 885</b>	<b>99,57</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,79%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		893 573 126.13	822 489 647.92	862 902 174.34
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0105994401</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		8.4520	8.7548	73.2122
Anzahl Anteile im Umlauf		105 723 465,0000	93 947 481,0000	11 786 309,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-1.0%	-14.5%	20.1%
Benchmark:				
SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds Broad Total Return Index	CHF	-0.7%	-14.4%	20.2%

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

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	17,34
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	6,15
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	5,14
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	5,14
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	4,26
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	3,97
Immofonds	3,52
Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	3,49
La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers	3,21
UBS (CH) Property Fund – Leman Residential 'Foncipars'	3,14
Übrige	44,17
<b>TOTAL</b>	<b>99,53</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	147.86	1 100 667.02
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	16 832 136.60	41 134 232.46
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	873 398 498.60	777 482 190.95
Sonstige Vermögenswerte	4 204 744.20	2 957 121.77
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>894 435 527.26</b>	<b>822 674 212.20</b>
Aufgenommene Kredite	-660 094.79	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-202 306.34	-184 564.28
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>893 573 126.13</b>	<b>822 489 647.92</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	2 038.25	0.00
Negativzinsen	-5 927.40	-10 416.30
Rabatte und Retrozessionen	25 293.81	419 317.04
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 214 414.97	870 015.46
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	21 362 094.72	18 194 595.58
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	3 623.39	0.00
Erträge der Effektenleihe	831.40	10 360.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 168 303.70	1 268 456.48
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>23 770 672.84</b>	<b>20 752 328.93</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-5 316.30	-12 040.08
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 203 056.72	-2 264 563.88
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>	2 321 899.99	1 742 774.90
Sonstige Aufwendungen	-2 348.00	-5 392.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-834 283.40	-550 598.19
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-723 104.43</b>	<b>-1 089 819.90</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>23 047 568.41</b>	<b>19 662 509.03</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 374 497.99 <sup>2</sup>	7 814 465.32
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>	-2 321 899.99	-1 742 774.90
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>22 100 166.41</b>	<b>25 734 199.45</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-29 769 423.78	-165 426 568.95
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-7 669 257.37</b>	<b>-139 692 369.50</b>

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

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	23 047 568.41	19 662 509.03
Vortrag des Vorjahres	382 050.25	1 387 987.04
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>23 429 618.66</b>	<b>21 050 496.07</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-22 201 927.65	-20 668 445.82
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 227 691.01</b>	<b>382 050.25</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	822 489 647.92	862 902 174.34
Ordentliche Jahresausschüttung	-21 632 687.78	-17 910 443.25
Saldo aus dem Anteilverkehr	100 385 423.36	117 190 286.33
Gesamterfolg	-7 669 257.37	-139 692 369.50
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>893 573 126.13</b>	<b>822 489 647.92</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	93 947 481,0000	11 786 309,0000
Ausgegebene Anteile	18 323 909,0000	84 934 949,0000
Zurückgenommene Anteile	-6 547 925,0000	-2 773 777,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>105 723 465,0000</b>	<b>93 947 481,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 775 984,0000	82 161 172,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 27 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.12620</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.12000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.04200
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.07800</b>

## Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023<sup>1</sup>

**Klasse (CHF) A-dis**

(Gegen Coupon Nr. 28 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.09000</b>
--	------------	----------------

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

**Klasse (CHF) A-dis**

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

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

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	
<b>Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>							
<b>Schweiz</b>							
BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	89 598	14 678	5 728	98 548	10 889 554	1,22
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	107 734	20 773	7 704	120 803	15 402 383	1,72
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	135 183	23 272	9 552	148 903	23 005 514	2,57
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	246 811	43 145	17 828	272 128	54 969 856	6,15
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	313 775	54 828	22 642	345 961	46 012 813	5,14
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	295 378	51 650	21 350	325 678	38 104 326	4,26
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	127 988	20 974	8 187	140 775	8 390 190	0,94
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST*	CHF	105 323	35 537	8 245	132 615	12 041 442	1,35
CRONOS IMMO FUND-UNITS*	CHF		106 077	4 012	102 065	11 788 508	1,32
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	45 138	7 021	2 511	49 648	5 783 992	0,65
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	24 076	3 518	1 188	26 406	2 445 196	0,27
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	114 698	19 591	7 950	126 339	25 267 800	2,82
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	33 101	5 143	1 836	36 408	4 787 652	0,54
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	65 343	10 334	3 788	71 889	6 398 121	0,72
IMMO HELVETIC*	CHF	84 258	14 193	5 642	92 809	18 933 036	2,12
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	52 835	9 209	3 790	58 254	31 457 160	3,52
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	204 750	35 657	14 654	225 753	28 670 631	3,21
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	86 080	14 558	5 823	94 815	14 364 473	1,61
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV - SWISS COMMERCIAL FUND II-SHS*	CHF	59 435	9 393	3 454	65 374	7 191 140	0,80
PROCIMMO RESIDENTIAL LEMANIC FUND- UNITS*	CHF	39 272	6 313	2 326	43 259	5 277 598	0,59
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	89 695	15 208	6 105	98 798	13 189 533	1,47
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	201 851	34 808	14 325	222 334	28 014 084	3,13
ROTH RE SWISS-A*	CHF	206 837	76 730	17 503	266 064	35 519 544	3,97
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	160 695	27 432	11 124	177 003	24 780 420	2,77
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	36 110	5 687	2 079	39 718	3 066 230	0,34
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	91 405	15 091	5 958	100 538	9 752 186	1,09
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	126 635	21 342	8 490	139 487	16 110 749	1,80
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	76 198	13 015	5 283	83 930	22 325 380	2,50
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	6 463	961	314	7 110	2 922 210	0,33
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	40 380	6 247	2 192	44 435	3 652 557	0,41
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	243 747	42 563	17 560	268 750	31 175 000	3,49
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	158 484	27 310	11 227	174 567	26 097 767	2,92
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	78 279	12 598	4 777	86 100	7 387 380	0,83
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	79 532	13 554	5 483	87 603	15 593 334	1,74
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	534 338	93 037	38 225	589 150	45 953 700	5,14
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	214 426	37 146	15 387	236 185	28 106 015	3,14
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	1 077 809	187 445	76 886	1 188 368	155 082 024	17,34
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	370 734	63 591	25 971	408 354	24 092 886	2,69
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	699 128	117 750	46 710	770 168	12 784 789	1,43
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	541 591	85 581	31 480	595 692	7 654 642	0,86
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>884 441 811</b>	<b>98,88</b>
<b>Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>						<b>884 441 811</b>	<b>98,88</b>
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE REAL ESTAT RIGHTS 09.09.22*	CHF		109 325	109 325			
CRONOS IMMO FUND RIGHTS 09.12.22*	CHF		88 235	88 235			
CRONOS IMMO FUND- RIGHTS 22.03.23*	CHF		93 927	93 927			
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 06.07.22*	CHF	6		6			
ROTHSCHILD REAL ESTATE RIGHTS 09.09.22*	CHF		215 248	215 248			
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>884 441 811</b>	<b>98,88</b>

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			

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

#### Investmentzertifikate, open end

##### Schweiz

SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND-CHF**	CHF	57 206	9 094	3 378	62 922	5 788 824	0,65
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>5 788 824</b>	<b>0,65</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>5 788 824</b>	<b>0,65</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>5 788 824</b>	<b>0,65</b>
<b>Total Wertschriften</b>						<b>890 230 635</b>	<b>99,53</b>
(davon ausgeliehen)							0,00
Bankguthaben auf Sicht						148	0,00
Sonstige Vermögenswerte						4 204 744	0,47
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>894 435 527</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-660 095	
Andere Verbindlichkeiten						-202 306	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>893 573 126</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	884 441 811	98,88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	5 788 824	0,65
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>890 230 635</b>	<b>99,53</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,97%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – Gold

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in USD		1 644 208 128.34	1 769 796 146.26	1 835 863 922.64
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0106027193</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		61.5151	58.5860	56.9816
Anzahl Anteile im Umlauf		26 728 533,0000	30 208 533,0000	32 218 533,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (USD) A-dis	USD	5.0%	2.8%	-0.5%
Benchmark:				
LBMA Gold Price Index	USD	5.2%	3.0%	-0.3%

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99,99
<b>TOTAL</b>	<b>99,99</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	221 495.70	248 119.67
Andere Anlagen	1 644 333 196.43	1 769 925 142.20
Sonstige Vermögenswerte	373.76	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 644 555 065.89</b>	<b>1 770 173 261.87</b>
Andere Verbindlichkeiten	-346 937.55	-377 115.61
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 644 208 128.34</b>	<b>1 769 796 146.26</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	2 692.26	0.00
Negativzinsen	-70.60	-16.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-99 670.52	-271 385.08
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-97 048.86</b>	<b>-271 401.91</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-4 633.89	-1 792.59
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-3 889 614.24	-4 569 974.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	363 693.40	695 404.77
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-3 530 554.73</b>	<b>-3 876 362.18</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-3 627 603.59</b>	<b>-4 147 764.09</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	57 410 855.75	82 826 225.50
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>53 783 252.16</b>	<b>78 678 461.41</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	32 173 920.80	-19 750 269.10
<b>Gesamterfolg</b>	<b>85 957 172.96</b>	<b>58 928 192.31</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-3 627 603.59	-4 147 764.09
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	3 627 603.59	4 147 764.09
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 769 796 146.26	1 835 863 922.64
Saldo aus dem Anteilverkehr	-211 545 190.88	-124 995 968.69
Gesamterfolg	85 957 172.96	58 928 192.31
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 644 208 128.34</b>	<b>1 769 796 146.26</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	30 208 533,0000	32 218 533,0000
Ausgegebene Anteile	1 620 000,0000	5 880 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-5 100 000,0000	-7 890 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>26 728 533,0000</b>	<b>30 208 533,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 480 000,0000	-2 010 000,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Gold</b>							
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	88	214 182	213 922	348	665 300	0,04
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	974 004	47 546	162 003	859 547	1 643 667 896	99,95
<b>TOTAL Gold</b>						<b>1 644 333 196</b>	<b>99,99</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 644 333 196</b>	<b>99,99</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 644 333 196</b>	<b>99,99</b>
Bankguthaben auf Sicht						221 496	0,01
Sonstige Vermögenswerte						374	0,00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 644 555 066</b>	<b>100,00</b>
Andere Verbindlichkeiten						-346 938	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 644 208 128</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 644 333 196	99,99
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 644 333 196</b>	<b>99,99</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (USD) A-dis 0,23%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### **Umrechnungskurs**

CHF 1 = USD 1.12

# UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in EUR		437 461 266.10	500 982 478.42	310 352 161.76
<b>Klasse (EUR) A-dis</b>	<b>CH0106027144</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		52.7139	51.7609	50.8876
Anzahl Anteile im Umlauf		8 298 782,0000	9 678 782,0000	6 098 782,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (EUR) A-dis	EUR	1.8%	1.7%	-1.9%
Benchmark:				
LBMA Gold Price EUR hedged Index	EUR	2.2%	2.0%	-1.6%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99,56
<b>TOTAL</b>	<b>99,56</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	EUR	EUR
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	772 047.23	51 640.66
Andere Anlagen	437 502 394.48	502 300 478.97
Sonstige Vermögenswerte	1 120 789.12	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>439 395 230.83</b>	<b>502 352 119.63</b>
Aufgenommene Kredite	-1 837 414.70	-1 267 178.99
Andere Verbindlichkeiten	-96 550.03	-102 462.22
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>437 461 266.10</b>	<b>500 982 478.42</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	2 182.51	0.00
Negativzinsen	-1 117.01	-1 266.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-59 703.65	-448 272.81
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-58 638.15</b>	<b>-449 538.84</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-14 555.33	-8 005.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-1 031 464.51	-819 019.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	114 216.87	85 958.32
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-931 802.97</b>	<b>-741 067.11</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-990 441.12</b>	<b>-1 190 605.95</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27 963 095.21	-29 056 317.64
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>26 972 654.09</b>	<b>-30 246 923.59</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-21 870 881.19	29 440 911.76
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5 101 772.90</b>	<b>-806 011.83</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	EUR	EUR
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-990 441.12	-1 190 605.95
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	990 441.12	1 190 605.95
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	500 982 478.42	310 352 161.76
Saldo aus dem Anteilverkehr	-68 622 985.22	191 436 328.49
Gesamterfolg	5 101 772.90	-806 011.83
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>437 461 266.10</b>	<b>500 982 478.42</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 678 782,0000	6 098 782,0000
Ausgegebene Anteile	1 040 000,0000	4 880 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 420 000,0000	-1 300 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>8 298 782,0000</b>	<b>9 678 782,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 380 000,0000	3 580 000,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (EUR) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

### Edelmetall

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Gold</b>							
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	80	371 157	370 999	238	416 909	0,09
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	288 929	154 393	193 951	249 371	437 085 485	99,47
<b>TOTAL Gold</b>						<b>437 502 394</b>	<b>99,56</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>437 502 394</b>	<b>99,56</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>437 502 394</b>	<b>99,56</b>
Bankguthaben auf Sicht						772 047	0,18
Sonstige Vermögenswerte						1 120 790	0,26
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>439 395 231</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 837 415	
Andere Verbindlichkeiten						-96 550	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>437 461 266</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	437 502 394	99,56
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>437 502 394</b>	<b>99,56</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
EUR	2 018 000	USD	2 145 376	03.01.2023
USD	466 999 988	EUR	439 493 000	06.01.2023
EUR	4 199 000	USD	4 450 881	06.01.2023
USD	2 905 165	EUR	2 732 000	06.01.2023
USD	2 398 531	EUR	2 248 000	06.01.2023
USD	7 443 602	EUR	7 057 000	06.01.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (EUR) A-dis 0,23%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.02  
USD 1 = EUR 0.92

# UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 233 598 656.92	1 469 045 718.19	1 339 137 709.74
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0106027128</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		71.7790	71.4305	70.5270
Anzahl Anteile im Umlauf		17 186 076,0000	20 566 076,0000	18 987 580,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	0.5%	1.3%	-2.2%
Benchmark:				
LBMA Gold Price CHF hedged Index	CHF	0.9%	1.6%	-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 Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99,49
<b>TOTAL</b>	<b>99,49</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 582 153.20	178 218.51
Andere Anlagen	1 233 842 372.05	1 476 600 158.95
Sonstige Vermögenswerte	4 712 605.92	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 240 137 131.17</b>	<b>1 476 778 377.46</b>
Aufgenommene Kredite	-6 282 351.10	-7 425 525.65
Andere Verbindlichkeiten	-256 123.15	-307 133.62
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 233 598 656.92</b>	<b>1 469 045 718.19</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	6 120.79	0.00
Negativzinsen	-498.40	-1 014.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-69 446.24	-268 881.01
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-63 823.85</b>	<b>-269 895.81</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-50 219.86	-31 365.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-3 030 921.76	-3 366 670.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	321 830.06	174 086.78
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-2 759 311.56</b>	<b>-3 223 948.99</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-2 823 135.41</b>	<b>-3 493 844.80</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	90 058 217.22	-9 317 631.45
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>87 235 081.81</b>	<b>-12 811 476.25</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-84 384 203.26	24 377 591.98
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 850 878.55</b>	<b>11 566 115.73</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-2 823 135.41	-3 493 844.80
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	2 823 135.41	3 493 844.80
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 469 045 718.19	1 339 137 709.74
Saldo aus dem Anteilverkehr	-238 297 939.82	118 341 892.72
Gesamterfolg	2 850 878.55	11 566 115.73
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 233 598 656.92</b>	<b>1 469 045 718.19</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	20 566 076,0000	18 987 580,0000
Ausgegebene Anteile	860 000,0000	3 280 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-4 240 000,0000	-1 701 504,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>17 186 076,0000</b>	<b>20 566 076,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 380 000,0000	1 578 496,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

### Edelmetall

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Gold</b>							
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	18	1 023 465	1 022 335	1 148	1 964 023	0,16
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	848 844	420 679	549 461	720 062	1 231 878 349	99,33
<b>TOTAL Gold</b>						<b>1 233 842 372</b>	<b>99,49</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 233 842 372</b>	<b>99,49</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 233 842 372</b>	<b>99,49</b>
Bankguthaben auf Sicht						1 582 153	0,13
Sonstige Vermögenswerte						4 712 606	0,38
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 240 137 131</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-6 282 351	
Andere Verbindlichkeiten						-256 123	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 233 598 657</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 233 842 372	99,49
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 233 842 372</b>	<b>99,49</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
USD	1 436 613 604	CHF	1 328 923 000	06.01.2023
CHF	12 923 000	USD	13 903 520	06.01.2023
CHF	2 152 000	USD	2 323 859	06.01.2023
USD	4 496 234	CHF	4 165 000	03.01.2023
USD	7 111 883	CHF	6 568 000	06.01.2023
USD	22 533 546	CHF	21 139 000	06.01.2023

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,23%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### **Umrechnungskurs**

USD 1 = CHF 0.89

# UBS ETF (CH) – Platinum

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in USD		61 585 638.33	82 154 744.46	96 363 722.25
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0116014934</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.3642	86.6204	101.4947
Anzahl Anteile im Umlauf		721 446,0000	948 446,0000	949 446,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (USD) A-dis	USD	-1.5%	-14.7%	29.6%
Benchmark:				
LPPM Platinum Price Index	USD	-1.1%	-14.4%	30.1%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Platinum BAR	99,85
Metal Account Platinum	0,13
<b>TOTAL</b>	<b>99,98</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 752.75	19 039.91
Andere Anlagen	61 592 117.50	82 163 014.88
Sonstige Vermögenswerte	51.44	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>61 606 921.69</b>	<b>82 182 054.79</b>
Aufgenommene Kredite	-0.01	-0.01
Andere Verbindlichkeiten	-21 283.35	-27 310.32
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>61 585 638.33</b>	<b>82 154 744.46</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	194.25	0.00
Negativzinsen	-5.03	-0.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-10 213.29	-10 313.85
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-10 024.07</b>	<b>-10 314.51</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-416.52	-15.11
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-262 952.40	-338 664.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	39 738.67	28 086.41
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-223 630.25</b>	<b>-310 593.53</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-233 654.32</b>	<b>-320 908.04</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 617 025.06	-2 487 918.91
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-6 850 679.38</b>	<b>-2 808 826.95</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 791 479.53	-11 883 743.28
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-59 199.85</b>	<b>-14 692 570.23</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-233 654.32	-320 908.04
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	233 654.32	320 908.04
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	82 154 744.46	96 363 722.25
Saldo aus dem Anteilverkehr	-20 509 906.28	483 592.44
Gesamterfolg	-59 199.85	-14 692 570.23
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>61 585 638.33</b>	<b>82 154 744.46</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	948 446,0000	949 446,0000
Ausgegebene Anteile	95 000,0000	159 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-322 000,0000	-160 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>721 446,0000</b>	<b>948 446,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-227 000,0000	-1 000,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Platin</b>							
METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH**	USD	64	39 647	39 625	86	77 306	0,13
PLATINUM BAR**	USD	90 524	8 639	30 585	68 578	61 514 811	99,85
<b>TOTAL Platin</b>						<b>61 592 118</b>	<b>99,98</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>61 592 118</b>	<b>99,98</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>61 592 118</b>	<b>99,98</b>
Bankguthaben auf Sicht						14 753	0,02
Sonstige Vermögenswerte						51	0,00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>61 606 922</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						0	
Andere Verbindlichkeiten						-21 284	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>61 585 638</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	61 592 118	99,98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>61 592 118</b>	<b>99,98</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (USD) A-dis 0,35%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### **Umrechnungskurs**

CHF1 = USD 1.12

# UBS ETF (CH) – Palladium

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in USD		8 593 385.38	13 706 567.64	16 346 435.53
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0118929022</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		119.4521	180.4921	259.7146
Anzahl Anteile im Umlauf		71 940,0000	75 940,0000	62 940,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (USD) A-dis	USD	-33.8%	-30.5%	41.6%
Benchmark:				
LPPM Palladium Price Index	USD	-33.6%	-30.3%	42.1%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Palladium	99,97
<b>TOTAL</b>	<b>99,97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 585.41	3 944.60
Andere Anlagen	8 593 624.38	13 706 993.28
Sonstige Vermögenswerte	11.09	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>8 596 220.88</b>	<b>13 710 937.88</b>
Andere Verbindlichkeiten	-2 835.50	-4 370.24
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>8 593 385.38</b>	<b>13 706 567.64</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	39.25	0.00
Negativzinsen	-0.84	-0.07
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 186.53	-11 431.74
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-1 148.12</b>	<b>-11 431.81</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-714.99	-214.23
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-42 974.60	-55 730.41
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2 004.33	10 518.56
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-41 685.26</b>	<b>-45 426.08</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-42 833.38</b>	<b>-56 857.89</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	178 989.17	1 885 749.86
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>136 155.79</b>	<b>1 828 891.97</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 460 822.45	-6 373 023.74
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-4 324 666.66</b>	<b>-4 544 131.77</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-42 833.38	-56 857.89
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	42 833.38	56 857.89
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	13 706 567.64	16 346 435.53
Saldo aus dem Anteilverkehr	-788 515.60	1 904 263.88
Gesamterfolg	-4 324 666.66	-4 544 131.77
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8 593 385.38</b>	<b>13 706 567.64</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	75 940,0000	62 940,0000
Ausgegebene Anteile	6 000,0000	33 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-10 000,0000	-20 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>71 940,0000</b>	<b>75 940,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 000,0000	13 000,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Palladium</b>							
PALLADIUM BAR**	USD	7 168	416	925	6 659	8 349 852	97,13
PALLADIUM OZ METALKONTO**	USD	92	1 498	1 396	194	243 773	2,84
<b>TOTAL Palladium</b>						<b>8 593 624</b>	<b>99,97</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>8 593 624</b>	<b>99,97</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>8 593 624</b>	<b>99,97</b>
Bankguthaben auf Sicht						2 585	0,03
Sonstige Vermögenswerte						12	0,00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>8 596 221</b>	<b>100,00</b>
Andere Verbindlichkeiten						-2 836	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>8 593 385</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	8 593 624	99,97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>8 593 624</b>	<b>99,97</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (USD) A-dis 0,35%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### **Umrechnungskurs**

CHF 1 = USD 1.12

# UBS ETF (CH) – Silver

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in USD		183 757 706.97	154 688 438.82	187 556 382.81
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0118929048</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		211.4201	192.9604	244.6412
Anzahl Anteile im Umlauf		869 159,0000	801 659,0000	766 659,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (USD) A-dis	USD	9.6%	-21.1%	43.7%
Benchmark:				
LBMA Silver Price Index	USD	10.1%	-21.0%	44.4%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Silver - USD 1 OZ	99,97
<b>TOTAL</b>	<b>99,97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	46 638.50	42 562.12
Andere Anlagen	183 788 708.75	154 712 056.47
Sonstige Vermögenswerte	163.30	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>183 835 510.55</b>	<b>154 754 618.59</b>
Andere Verbindlichkeiten	-77 803.58	-66 179.77
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>183 757 706.97</b>	<b>154 688 438.82</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	521.60	0.00
Negativzinsen	-15.85	-2.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-48 646.70	-40 932.64
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>-48 140.95</b>	<b>-40 935.31</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-1 136.74	-1 159.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-771 906.37	-797 341.61
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	16 616.93	25 821.14
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-756 426.18</b>	<b>-772 679.47</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-804 567.13</b>	<b>-813 614.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-75 611.87	40 883 389.22
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-880 179.00</b>	<b>40 069 774.44</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 491 309.38	-80 788 901.43
<b>Gesamterfolg</b>	<b>15 611 130.38</b>	<b>-40 719 126.99</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-804 567.13	-813 614.78
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	804 567.13	813 614.78
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	154 688 438.82	187 556 382.81
Saldo aus dem Anteilverkehr	13 458 137.77	7 851 183.00
Gesamterfolg	15 611 130.38	-40 719 126.99
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>183 757 706.97</b>	<b>154 688 438.82</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	801 659,0000	766 659,0000
Ausgegebene Anteile	92 500,0000	72 500,0000
Zurückgenommene Anteile	-25 000,0000	-37 500,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>869 159,0000</b>	<b>801 659,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	67 500,0000	35 000,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

# Inventar des Fondsvermögens

## Edelmetall

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Silber</b>							
SILVER - USD 1 OZ**	USD	7 577 534	872 647	271 317	8 178 864	183 779 081	99,96
SILVER OZ METALKONTO**	USD	818	1 143 259	1 143 649	428	9 627	0,01
<b>TOTAL Silber</b>						<b>183 788 709</b>	<b>99,97</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>183 788 709</b>	<b>99,97</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>183 788 709</b>	<b>99,97</b>
Bankguthaben auf Sicht						46 639	0,03
Sonstige Vermögenswerte						163	0,00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>183 835 511</b>	<b>100,00</b>
Andere Verbindlichkeiten						-77 804	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>183 757 707</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	183 788 709	99,97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>183 788 709</b>	<b>99,97</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (USD) A-dis 0,45%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### **Umrechnungskurs**

CHF 1 = USD 1.12

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		109 609 110.86	15 309 311.07	22 190 090.64
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0118923876</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		66.5557	66.5973	75.2229
Anzahl Anteile im Umlauf		1 646 879,0000	229 879,0000	294 991,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	1.1%	-9.0%	-0.8%
Benchmark:				
SBI <sup>®</sup> ESG Corporate Total Return	CHF	1.0%	-8.7%	-0.6%

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

Roche Kapitalmarkt AG	Banken	4,10
Swisscom AG	Telekommunikation	3,81
Nestle SA	Lebensmittel	2,89
Deutsche Bahn Finance GMBH	Banken	2,44
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken	2,03
Swiss Prime Site Finance AG	Immobilien	2,01
SGS SA	Kommerzielle Dienstleistungen	1,96
Baloise Holding AG	Versicherungen	1,84
LGT Bank AG	Banken	1,80
Cembra Money Bank AG	Banken	1,78
Nant de Drance SA	Energie	1,76
Kraftwerke Linth-Limmern AG	Energie	1,76
Amag Leasing AG	Transportwesen	1,73
BNP Paribas SA	Banken	1,72
Geberit AG	Baustoffe	1,57
Übrige	Übrige	64,93
<b>TOTAL</b>		<b>98,13</b>

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 357 060.79	60 486.63
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	108 838 267.50	15 207 975.00
Sonstige Vermögenswerte	722 004.55	89 105.01
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>110 917 332.84</b>	<b>15 357 566.64</b>
Aufgenommene Kredite	-1 293 840.72	-43 758.41
Andere Verbindlichkeiten	-14 381.26	-4 497.16
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>109 609 110.86</b>	<b>15 309 311.07</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	270.75	0.00
Negativzinsen	-219.50	-1 348.75
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	436 823.83	307 422.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	364 643.62	418 862.97
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>801 518.70</b>	<b>724 936.32</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-553.99	-79.71
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-65 931.49	-45 049.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 980.90	-509 959.73
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-68 466.38</b>	<b>-555 088.90</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>733 052.32</b>	<b>169 847.42</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	188 052.73	-3 142 665.45
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>921 105.05</b>	<b>-2 972 818.03</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	428 391.62	-619 505.58
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 349 496.67</b>	<b>-3 592 323.61</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	733 052.32	169 847.42
Vortrag des Vorjahres	1 317.77	1 580.81
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>734 370.09</b>	<b>171 428.23</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-724 626.76	-170 110.46
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>9 743.33</b>	<b>1 317.77</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	15 309 311.07	22 190 090.64
Ordentliche Jahresausschüttung	-147 170.46	-628 281.46
Saldo aus dem Anteilverkehr	93 097 473.58	-2 660 174.50
Gesamterfolg	1 349 496.67	-3 592 323.61
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>109 609 110.86</b>	<b>15 309 311.07</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	229 879,0000	294 991,0000
Ausgegebene Anteile	1 448 000,0000	682 888,0000
Zurückgenommene Anteile	-31 000,0000	-748 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 646 879,0000</b>	<b>229 879,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 417 000,0000	-65 112,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.44591</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.44000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.15400
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.28600</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	200 000			192 200	0,17	
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	200 000	800 000		990 000	0,89	
BALOISE-HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF		1 600 000		1 608 800	1,45	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 22-16.03.29*	CHF		400 000		370 800	0,33	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF		800 000		775 600	0,70	
CLARIANT AG-REG-S 2.71700% 22-24.09.27*	CHF		700 000		707 700	0,64	
GEBERIT AG 1.75000% 22-14.09.29*	CHF		500 000		495 500	0,45	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 3.13000% 23-16.02.29*	CHF		500 000		502 250	0,45	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF		150 000		162 450	0,15	
NESTLE SA 2.25000% 22-08.11.29*	CHF		800 000		818 400	0,74	
NESTLE SA-REG-S 2.12500% 22-15.07.30*	CHF		500 000		508 250	0,46	
PRIMEO HOLDING AG REG-S 1.87500% 22-23.09.26*	CHF		300 000		297 000	0,27	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF		700 000		625 100	0,56	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF		1 000 000		955 500	0,86	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF		1 000 000		1 011 500	0,91	
SIKA AG-REG-S 1.90000% 22-28.11.25*	CHF		500 000		500 000	0,45	
SIKA AG-REG-S 2.35000% 22-28.11.28*	CHF		400 000		407 200	0,37	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	250 000			232 750	0,21	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28*	CHF		1 000 000		1 017 000	0,92	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF		600 000		624 000	0,56	
WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.10000% 22-16.11.26*	CHF		300 000		300 450	0,27	
<b>TOTAL CHF</b>					<b>13 102 450</b>	<b>11,81</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>13 102 450</b>	<b>11,81</b>	

## Medium-Term Notes, fester Zins

<b>CHF</b>							
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF		1 000 000		993 500	0,90	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF		500 000		503 500	0,45	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23*	CHF	200 000		200 000			
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24*	CHF		1 000 000		975 300	0,88	
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF		500 000		497 500	0,45	
ASB FINANCE LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF	200 000			177 300	0,16	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25*	CHF		500 000		499 750	0,45	
BANCO DE CHILE-REG-S 0.31540% 21-04.01.27*	CHF		500 000		453 750	0,41	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	200 000	1 000 000		1 159 560	1,05	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.01000% 19-04.10.27*	CHF	100 000		100 000			
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24*	CHF		500 000		486 450	0,44	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25*	CHF		400 000		381 400	0,34	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24*	CHF		1 000 000		972 900	0,88	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.33000% 21-22.06.27*	CHF	250 000			224 500	0,20	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28*	CHF		200 000		178 600	0,16	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32750% 22-10.06.25*	CHF		800 000		782 400	0,71	
BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29*	CHF		600 000		592 500	0,53	
BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28*	CHF		250 000		220 875	0,20	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF		500 000		419 750	0,38	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.32000% 17-10.02.25*	CHF		1 000 000		967 000	0,87	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25*	CHF		200 000		191 500	0,17	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	150 000			131 850	0,12	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 14-22.05.24*	CHF		500 000	500 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	250 000		250 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF		500 000		436 000	0,39	
BANQUE FEDERTVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF		500 000		495 250	0,45	
BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WI-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF		500 000		496 000	0,45	
BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26*	CHF		700 000		694 400	0,63	
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF		250 000		211 750	0,19	
BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28*	CHF		200 000		182 300	0,16	
BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29*	CHF		600 000		597 300	0,54	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000			178 900	0,16	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27*	CHF		1 000 000		912 500	0,82	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF	100 000			88 550	0,08	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF		600 000		555 300	0,50	

Titel		30.06.2022		30.06.2023			Davon ausgeliehen
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup> Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.282500% 22-03.02.27*	CHF	250 000	700 000	950 000	879 700	0,79	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.375000% 22-29.09.26*	CHF		400 000	400 000	397 400	0,36	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.400000% 17-25.09.26*	CHF	250 000		250 000	236 750	0,21	
CREDIT AGRICOLE SA 0.410000% 22-18.01.30*	CHF		1 000 000	1 000 000	872 500	0,79	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.625000% 15-15.09.23*	CHF	300 000					
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.550000% 16-14.12.26*	CHF		400 000	400 000	374 600	0,34	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.500000% 20-01.10.26*	CHF		800 000	800 000	744 000	0,67	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.163700% 21-28.04.28*	CHF	200 000	500 000	700 000	624 750	0,56	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.460400% 22-01.07.27*	CHF		500 000	500 000	484 000	0,44	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.500000% 14-26.08.24*	CHF	200 000	800 000	1 000 000	994 800	0,90	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.100000% 15-01.12.25*	CHF		500 000	500 000	478 500	0,43	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.100000% 19-19.06.29*	CHF	200 000	500 000	700 000	632 800	0,57	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.500000% 19-19.06.34*	CHF		175 000	175 000	152 163	0,14	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.200000% 21-20.05.33*	CHF	100 000		100 000	85 250	0,08	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.100000% 21-28.01.36*	CHF	100 000	300 000	400 000	322 800	0,29	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.950000% 22-21.09.32*	CHF		700 000	700 000	706 300	0,64	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.285000% 22-28.11.42*	CHF		700 000	700 000	752 850	0,68	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.435000% 20-06.02.32*	CHF	100 000		100 000	87 950	0,08	
DOHA FINANCE LTD-REG-S 0.465000% 22-24.01.24*	CHF	150 000		150 000			
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.625000% 23-27.08.29*	CHF		400 000	400 000	396 600	0,36	
DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.845000% 22-17.08.32*	CHF		400 000	400 000	406 200	0,37	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.450000% 16-24.05.28*	CHF		250 000	250 000	234 000	0,21	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.401000% 19-02.10.24*	CHF	150 000		150 000	146 430	0,13	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.205000% 19-04.12.25*	CHF	100 000		100 000	94 950	0,09	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.500000% 21-26.08.31*	CHF		400 000	400 000	350 800	0,32	
HOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.000000% 22-19.01.32*	CHF	100 000		100 000	90 950	0,08	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.100000% 19-27.11.24*	CHF		300 000	300 000	290 520	0,26	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 19-03.09.29*	CHF		500 000	500 000	428 750	0,39	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 20-27.03.30*	CHF		500 000	500 000	420 750	0,38	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.125000% 21-23.08.28*	CHF	100 000		100 000	88 050	0,08	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.250000% 19-30.09.24*	CHF		400 000	400 000	389 320	0,35	
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.150000% 18-20.09.23*	CHF	100 000		100 000			
LGT BANK AG-REG-S 0.450000% 21-29.07.31*	CHF		800 000	800 000	682 400	0,62	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.000000% 18-04.03.25*	CHF	100 000	500 000	600 000	584 100	0,53	
LLOYDS BANKING GROUP 0.602500% 22-09.02.29*	CHF	200 000		200 000	177 600	0,16	
MACQUARIE BANK LTD 0.625000% 15-04.09.23*	CHF	150 000		150 000			
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.395000% 21-20.07.28*	CHF	100 000	500 000	600 000	539 400	0,49	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.100000% 20-17.12.25*	CHF	200 000		200 000	187 800	0,17	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.250000% 21-30.03.27*	CHF		600 000	600 000	548 400	0,49	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.400000% 22-25.02.26*	CHF		800 000	800 000	753 200	0,68	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.125000% 19-21.06.27*	CHF		500 000	500 000	462 000	0,42	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.065000% 20-29.01.29*	CHF	150 000	200 000	200 000	177 200	0,16	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.292500% 22-03.02.28*	CHF		600 000	600 000	550 800	0,50	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.897500% 22-04.04.25*	CHF		800 000	800 000	779 600	0,70	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.782500% 22-06.12.27*	CHF		400 000	400 000	400 800	0,36	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.250000% 17-04.10.27*	CHF	250 000		250 000	234 250	0,21	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.550000% 17-04.10.32*	CHF		1 630 000	1 630 000	1 462 110	1,32	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.125000% 20-02.06.26*	CHF		600 000	600 000	565 500	0,51	
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.810000% 22-15.06.27*	CHF		200 000	200 000	194 400	0,18	
ORANGE SA-REG-S 0.200000% 19-24.11.25*	CHF	150 000		150 000			
RABOBANK NEDERLAND NV 1.362500% 22-28.04.28*	CHF		1 200 000	1 200 000	1 141 200	1,03	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.570000% 21-15.01.31*	CHF		200 000	200 000	171 400	0,15	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.500000% 19-18.07.24*	CHF	150 000		150 000	146 685	0,13	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.250000% 21-15.10.29*	CHF	200 000		200 000	174 400	0,16	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.450000% 22-04.05.27*	CHF		800 000	800 000	772 000	0,70	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.445000% 23-25.01.28*	CHF		400 000	400 000	399 600	0,36	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.418000% 21-31.03.27*	CHF		500 000	500 000	452 000	0,41	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.250000% 19-08.10.26*	CHF		600 000	600 000	552 900	0,50	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.250000% 20-25.02.27*	CHF	200 000		200 000			
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.625000% 22-14.10.26*	CHF		800 000	800 000	802 400	0,72	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.700000% 23-20.03.29*	CHF		600 000	600 000	598 200	0,54	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.202500% 23-31.01.28*	CHF		300 000	300 000	295 500	0,27	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.000000% 18-08.12.25*	CHF		500 000	500 000	483 500	0,44	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.150000% 21-29.06.28*	CHF	100 000		100 000			
UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.330000% 22-14.11.25*	CHF		600 000	600 000	598 800	0,54	
UBS GROUP AG-REG-S 0.875000% 19-30.01.25*	CHF	200 000		200 000			
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.000000% 17-30.11.27*	CHF	100 000		100 000	95 500	0,09	
VODAFONE GROUP PLC 0.375000% 16-03.12.24*	CHF		600 000	600 000	585 780	0,53	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.500000% 16-19.09.31*	CHF		400 000	400 000	355 400	0,32	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.625000% 17-15.03.27*	CHF	200 000		200 000	189 900	0,17	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.300000% 17-28.11.25*	CHF		600 000	600 000	572 700	0,52	

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon
							Anzahl/ Nominal
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	400 000		400 000	366 400	0,33	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24*	CHF		1 000 000				
<b>TOTAL CHF</b>					<b>44 876 393</b>	<b>40,46</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>44 876 393</b>	<b>40,46</b>	

### Anleihen, fester Zins

#### CHF

ABB LTD-REG-S 1.00000% 19-07.05.29*	CHF		500 000	500 000	475 500	0,43	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	200 000		200 000			
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.87500% 17-30.03.27*	CHF		800 000	800 000	752 800	0,68	
AMAG LEASING AG 0.17500% 21-16.06.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	951 000	0,86	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.50000% 19-12.11.25*	CHF		400 000	400 000	380 600	0,34	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF		600 000	600 000	562 200	0,51	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	200 000		200 000			
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 14-19.12.24*	CHF		200 000	200 000	197 760	0,18	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	200 000		200 000			
BALOISE-HOLDING AG 2.35000% 23-02.05.33*	CHF		200 000	200 000	204 200	0,18	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	200 000		200 000	185 100	0,17	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF		50 000	50 000	46 850	0,04	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	100 000		100 000	90 450	0,08	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF		800 000	800 000	794 000	0,72	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF		500 000	500 000	478 250	0,43	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.40000% 21-05.05.36*	CHF	150 000	700 000	150 000	700 000	0,52	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.37500% 18-01.02.24*	CHF	100 000		100 000			
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF		600 000	600 000	557 700	0,50	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF		300 000	300 000	286 200	0,26	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.10000% 19-30.09.39*	CHF		300 000	300 000	220 650	0,20	
BERNER KANTONALBANK 0.30000% 20-29.05.30*	CHF	200 000		200 000	178 800	0,16	
BOBST GROUP SA-REG-S 1.12500% 18-27.09.24*	CHF	100 000		100 000	98 340	0,09	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	150 000		150 000	139 200	0,13	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 020 000	0,92	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	100 000	400 000	500 000	453 250	0,41	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000		150 000	128 475	0,12	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	250 000		250 000	239 500	0,22	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF		500 000	500 000	487 000	0,44	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	250 000		250 000	225 875	0,20	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF		400 000	400 000	341 800	0,31	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF		400 000	400 000	377 000	0,34	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 1.00000% 17-13.10.25*	CHF		500 000	500 000	485 000	0,44	
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF		500 000	500 000	486 000	0,44	
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF		250 000	250 000	255 625	0,23	
GALENICA SANTE LTD-REG-S 1.00000% 17-15.12.26*	CHF		400 000	400 000	388 600	0,35	
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF		200 000	200 000	195 600	0,18	
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF		500 000	500 000	502 500	0,45	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF		500 000	500 000	516 250	0,47	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	200 000		200 000	183 900	0,17	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	100 000		100 000	93 050	0,08	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF		1 400 000	1 400 000	1 250 900	1,13	
GRANDE DIXENCE SA 1.37500% 15-18.02.25*	CHF		500 000	500 000	492 000	0,44	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.12500% 17-04.07.24*	CHF	200 000		200 000			
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 1.70000% 22-12.07.29*	CHF		500 000	500 000	484 000	0,44	
HILTI AG 1.87500% 13-30.10.23*	CHF	200 000		200 000			
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF		500 000	500 000	482 000	0,43	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF		800 000	800 000	706 000	0,64	
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF	100 000		100 000			
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 2.55000% 23-21.06.38*	CHF		600 000	600 000	626 700	0,57	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 13-02.04.48*	CHF	100 000		100 000	107 800	0,10	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.37500% 13-10.12.26*	CHF		400 000	400 000	401 400	0,36	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.25000% 14-11.09.24*	CHF		1 000 000	1 000 000	988 400	0,89	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.00000% 17-11.12.23*	CHF	200 000		200 000			
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF		400 000	400 000	407 600	0,37	
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	200 000		200 000	195 500	0,18	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF		500 000	500 000	492 800	0,44	
LGT BANK AG 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	250 000		750 000	724 125	0,65	
LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27*	CHF		600 000	600 000	564 600	0,51	
MOBIMO HOLDING AG 1.87500% 14-16.09.24*	CHF		400 000	400 000	397 000	0,36	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	100 000		100 000	95 650	0,09	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF		500 000	500 000	450 250	0,41	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF		400 000	400 000	392 440	0,35	
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	200 000		200 000			

Titel		30.06.2022		30.06.2023			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal	
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup> Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>		
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	200 000	800 000	1 000 000	992 000	0,89		
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	924 000	0,83		
NESTLE SA 1.62500% 22-07.11.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	994 000	0,90		
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	100 000		100 000	98 450	0,09		
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF		600 000	600 000	637 200	0,57		
NOVARTIS AG 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	250 000		250 000	232 750	0,21		
NOVARTIS AG 1.05000% 15-11.05.35*	CHF		1 000 000	1 000 000	912 000	0,82		
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	100 000	400 000	500 000	472 500	0,43		
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF		500 000	500 000	442 500	0,40		
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	200 000		200 000	186 600	0,17		
PRIMEO HOLDING AG 0.10000% 21-28.09.29*	CHF		200 000	200 000	176 000	0,16		
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00000% 15-06.02.25*	CHF		250 000	250 000	244 875	0,22		
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF		800 000	800 000	791 200	0,71		
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	200 000	300 000	500 000	513 750	0,46		
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF		400 000	400 000	403 400	0,36		
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	200 000		200 000	193 400	0,17		
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75000% 16-22.04.31*	CHF	200 000		200 000	177 500	0,16		
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF		300 000	300 000	268 950	0,24		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	200 000		200 000	195 580	0,18		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF		1 700 000	1 700 000	1 649 000	1,49		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF	200 000		200 000	185 000	0,17		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF		200 000	200 000	184 000	0,17		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	100 000	220 000	320 000	284 800	0,26		
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF		400 000	400 000	349 600	0,32		
SFS GROUP AG-REG-S 1.00000% 22-06.06.25*	CHF		500 000	500 000	490 500	0,44		
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF		400 000	400 000	384 000	0,35		
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	968 000	0,87		
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	200 000		200 000	191 500	0,17		
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF		600 000	600 000	586 500	0,53		
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF	200 000		200 000	197 080	0,18		
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF		500 000	500 000	482 750	0,44		
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF		250 000	250 000	224 875	0,20		
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	150 000		150 000	141 375	0,13		
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	100 000		100 000	95 500	0,09		
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 001 500	0,90		
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 1.00000% 20-03.10.23*	CHF	200 000	200 000					
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF		200 000	200 000	194 000	0,17		
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF		700 000	700 000	718 900	0,65		
SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23*	CHF	190 000	190 000					
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.00000% 14-10.12.24*	CHF		1 000 000	1 000 000	994 300	0,90		
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF		1 000 000	1 000 000	957 000	0,86		
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	400 000	150 000	250 000	239 000	0,22		
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	100 000		100 000	87 250	0,08		
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	934 500	0,84		
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF		1 000 000	1 000 000	987 500	0,89		
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF		1 300 000	1 300 000	1 209 000	1,09		
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF		500 000	500 000	472 500	0,43		
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	200 000		200 000	170 700	0,15		
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	300 000		300 000	293 550	0,26		
SWISSGRID AG 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	100 000		100 000	92 000	0,08		
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF		400 000	400 000	364 400	0,33		
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF		1 200 000	1 200 000	1 043 400	0,94		
UNIVERSITAETSSPITAL ZUERICH-REG-S 0.55000% 18-28.09.28*	CHF		500 000	500 000	460 750	0,42		
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	100 000	600 000	100 000	600 000	531 600	0,48	
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.10000% 19-02.10.25*	CHF		500 000	500 000	474 250	0,43		
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	300 000	300 000					
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26*	CHF		1 000 000	1 000 000	987 500	0,89		
<b>TOTAL CHF</b>					<b>50 298 675</b>	<b>45,35</b>		
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>50 298 675</b>	<b>45,35</b>		
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>								
<b>CHF</b>								
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	100 000		100 000	83 250	0,08		
KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25*	CHF		500 000	500 000	477 500	0,43		
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	250 000	250 000					
<b>TOTAL CHF</b>					<b>560 750</b>	<b>0,51</b>		
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>					<b>560 750</b>	<b>0,51</b>		
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>108 838 268</b>	<b>98,13</b>		

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup> Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal				
<b>Total Wertschriften</b>					<b>108 838 268</b>	<b>98,13</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					1 357 061	1,22	
Sonstige Vermögenswerte					722 004	0,65	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>110 917 333</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 293 841		
Andere Verbindlichkeiten					-14 381		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>109 609 111</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>108 838 268</b>	<b>98,13</b>

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

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

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

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

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

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

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		69 084 821.41	95 887 781.38	100 656 485.85
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0118923892</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.0528	92.9527	106.5147
Anzahl Anteile im Umlauf		742 426,0000	1 031 576,0000	945 001,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	1.3%	-11.4%	-0.9%
Benchmark:				
SBI <sup>®</sup> ESG Screened AAA-BBB Total Return	CHF	1.4%	-11.0%	-0.7%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Swiss Confederation Government Bond	Staatsanleihen	17,44
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Banken	16,85
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Banken	15,16
Canton of Geneva Switzerland	Regionale Anleihen	1,69
Luzerner Kantonalbank AG	Banken	1,38
Zuercher Kantonalbank	Banken	1,31
Nestle SA	Lebensmittel	1,28
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Banken	1,20
Aargauische Kantonalbank	Banken	1,03
Royal Bank of Canada	Banken	1,01
Bank of Nova Scotia/The	Banken	0,99
City of Zurich Switzerland	Regionale Anleihen	0,96
Swisscom AG	Telekommunikation	0,82
Muenchener Hypothekenbank eG	Banken	0,79
Canton of Berne	Regionale Anleihen	0,76
Übrige	Übrige	36,44
<b>TOTAL</b>		<b>99,11</b>

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	169 060.78	676 363.37
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	68 879 004.00	94 836 942.40
Sonstige Vermögenswerte	449 660.04	537 648.36
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>69 497 724.82</b>	<b>96 050 954.13</b>
Andere Verbindlichkeiten	-412 903.41	-163 172.75
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>69 084 821.41</b>	<b>95 887 781.38</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	201.80	0.00
Negativzinsen	-284.80	-3 269.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	680 035.66	1 272 018.32
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	33 953.19	141 176.46
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>713 905.85</b>	<b>1 409 925.78</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-112 796.42	-158 813.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-84 451.01	-123 752.76
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-197 247.43</b>	<b>-282 566.38</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>516 658.42</b>	<b>1 127 359.40</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 645 762.63	-4 021 220.47
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-5 129 104.21</b>	<b>-2 893 861.07</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 914 278.22	-10 490 475.17
<b>Gesamterfolg</b>	<b>785 174.01</b>	<b>-13 384 336.24</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	516 658.42	1 127 359.40
Vortrag des Vorjahres	4 008.97	1 067.41
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>520 667.39</b>	<b>1 128 426.81</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-519 698.20	-1 124 417.84
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>969.19</b>	<b>4 008.97</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	95 887 781.38	100 656 485.85
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 145 127.84	-1 560 001.60
Saldo aus dem Anteilverkehr	-26 443 006.14	10 175 633.37
Gesamterfolg	785 174.01	-13 384 336.24
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>69 084 821.41</b>	<b>95 887 781.38</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 031 576,0000	945 001,0000
Ausgegebene Anteile	211 850,0000	216 575,0000
Zurückgenommene Anteile	-501 000,0000	-130 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>742 426,0000</b>	<b>1 031 576,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-289 150,0000	86 575,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.70130</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.70000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.24500
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.45500</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF		200 000	200 000	192 200	0,28	
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	300 000		125 000	175 000	0,25	
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25000% 20-02.09.32*	CHF	300 000	150 000	300 000	150 000	0,19	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	300 000		120 000	180 000	0,23	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,22	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.77000% 22-30.10.26*	CHF		150 000		150 000	0,21	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF		170 000		170 000	0,26	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,19	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF		420 000		420 000	0,62	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF		400 000		400 000	0,59	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	1 000 000	600 000	1 005 000	595 000	0,77	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	300 000		120 000	180 000	0,20	
PFANDBRIEFBANK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF		400 000		400 000	0,54	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,20	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,21	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,20	
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	300 000		120 000	180 000	0,26	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,20	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 22-24.06.52*	CHF		400 000	165 000	235 000	0,34	
<b>TOTAL CHF</b>					<b>4 121 706</b>	<b>5,93</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>4 121 706</b>	<b>5,93</b>	

## Notes, Nullcoupon

<b>CHF</b>							
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	1 000 000		730 000	270 000	0,37	
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.00000% 21-29.09.36*	CHF		200 000		200 000	0,23	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	200 000		80 000	120 000	0,15	
<b>TOTAL CHF</b>					<b>525 170</b>	<b>0,76</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>525 170</b>	<b>0,76</b>	

## Medium-Term Notes, fester Zins

<b>CHF</b>							
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	200 000		200 000			
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,21	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF		200 000		200 000	0,29	
AFRICA FINANCE CORP-REG-S 0.52250% 19-20.12.23*	CHF	250 000		250 000			
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 22-28.11.25*	CHF	200 000		80 000	120 000	0,17	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23*	CHF	250 000		250 000			
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,20	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF	100 000		40 000	60 000	0,08	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25*	CHF		250 000		250 000	0,36	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.25000% 19-24.09.29*	CHF		200 000	80 000	120 000	0,14	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	240 000		95 000	145 000	0,19	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,20	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*	CHF	300 000		120 000	180 000	0,25	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF		500 000		500 000	0,73	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,19	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	250 000		250 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25*	CHF		200 000		200 000	0,27	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*	CHF	200 000		80 000	120 000	0,15	
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	400 000		165 000	235 000	0,34	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000			200 000	0,26	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,21	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	0,21	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF		300 000	120 000	180 000	0,23	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28*	CHF		300 000		300 000	0,43	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*	CHF	250 000		105 000	145 000	0,20	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF		250 000		250 000	0,35	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 1.12500% 14-05.06.24*	CHF	100 000		100 000			
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 17-27.07.27*	CHF	200 000		80 000	120 000	0,16	

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	200 000		80 000	120 000	108 180	0,16
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF		200 000	80 000	120 000	105 600	0,15
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	146 775	0,21
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	250 000		250 000			
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	150 000		60 000	90 000	84 240	0,12
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	200 000		80 000	120 000	108 480	0,16
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	350 000		140 000	210 000	179 025	0,26
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	250 000		250 000			
ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24*	CHF	250 000		250 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	300 000		120 000	180 000	179 640	0,26
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24*	CHF	250 000		100 000	150 000	146 430	0,21
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	200 000		80 000	120 000	105 240	0,15
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*	CHF	250 000		250 000			
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	250 000		100 000	150 000	128 625	0,19
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26*	CHF	200 000		80 000	120 000	123 120	0,18
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	200 000		80 000	120 000	131 100	0,19
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*	CHF	150 000		60 000	90 000	86 220	0,12
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*	CHF	250 000		250 000			
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	500 000		205 000	295 000	300 310	0,43
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000			200 000	174 300	0,25
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	150 000		150 000			
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	200 000		80 000	120 000	107 880	0,16
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	250 000		100 000	150 000	137 400	0,20
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*	CHF	250 000		100 000	150 000	132 900	0,19
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 18-31.10.24*	CHF	250 000		100 000	150 000	146 130	0,21
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF	100 000		40 000	60 000	54 630	0,08
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	250 000		100 000	150 000	147 900	0,21
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24*	CHF	150 000		150 000			
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24*	CHF	200 000		200 000			
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	200 000		80 000	120 000	106 320	0,15
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF		150 000		150 000	143 850	0,21
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.25000% 12-09.08.24*	CHF	200 000		80 000	120 000	119 208	0,17
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	200 000		80 000	120 000	104 580	0,15
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27*	CHF	200 000		80 000	120 000	110 100	0,16
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*	CHF	220 000		90 000	130 000	114 075	0,16
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	150 000		60 000	90 000	77 175	0,11
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	556 504	0,80
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.75000% 17-18.10.38*	CHF	600 000		600 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*	CHF	500 000		200 000	300 000	272 700	0,39
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF	200 000		200 000			
QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31*	CHF	200 000		80 000	120 000	104 880	0,15
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	200 000			200 000	181 900	0,26
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	400 000		200 000	200 000	171 400	0,25
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26*	CHF		300 000	120 000	180 000	170 910	0,25
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF		450 000		450 000	434 250	0,62
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25*	CHF	150 000		60 000	90 000	88 965	0,13
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	350 000		140 000	210 000	189 840	0,27
SNCF RESEAU 2.62500% 11-10.03.31*	CHF	200 000		80 000	120 000	126 720	0,18
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF		400 000	160 000	240 000	227 160	0,33
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	200 000		100 000	100 000	89 150	0,13
UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25*	CHF	200 000		200 000			
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	200 000		80 000	120 000	114 600	0,16
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	300 000		120 000	180 000	170 910	0,25
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24*	CHF	500 000		500 000			
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	150 000		60 000	90 000	75 285	0,11
<b>TOTAL CHF</b>						<b>10 634 537</b>	<b>15,30</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>						<b>10 634 537</b>	<b>15,30</b>

### Medium-Term Notes, Nullcoupon

#### CHF

CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28*	CHF	400 000		200 000	200 000	182 800	0,26
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25*	CHF		200 000		200 000	191 500	0,28
<b>TOTAL CHF</b>						<b>374 300</b>	<b>0,54</b>
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>						<b>374 300</b>	<b>0,54</b>

### Anleihen, fester Zins

#### CHF

AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	250 000		100 000	150 000	137 325	0,20
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF	400 000		165 000	235 000	225 130	0,32

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup>		Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	in CHF	in % <sup>3</sup>	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	350 000		140 000	210 000	202 125	0,29	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 17-07.09.26*	CHF		400 000	160 000	240 000	228 600	0,33	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-29.06.28*	CHF	100 000		40 000	60 000	54 600	0,08	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.35000% 22-24.03.27*	CHF		220 000		220 000	208 010	0,30	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	200 000		200 000				
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	200 000		80 000	120 000	109 620	0,16	
AMAG LEASING AG 0.17500% 21-16.06.25*	CHF		250 000	100 000	150 000	142 650	0,21	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.52500% 21-27.10.26*	CHF		150 000		150 000	140 550	0,20	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	250 000		100 000	150 000	141 000	0,20	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	250 000		100 000	150 000	134 175	0,19	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.30000% 17-15.06.27*	CHF	250 000		100 000	150 000	139 875	0,20	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF		200 000		200 000	187 400	0,27	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40000% 16-07.04.31*	CHF	250 000		100 000	150 000	133 425	0,19	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.50000% 17-12.07.29*	CHF		300 000		300 000	274 200	0,39	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	300 000		120 000	180 000	175 680	0,25	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	250 000		100 000	150 000	147 000	0,21	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25000% 15-13.05.25*	CHF	500 000		500 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	350 000		140 000	210 000	186 480	0,27	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-23.08.29*	CHF		200 000		200 000	199 800	0,29	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	300 000		120 000	180 000	168 480	0,24	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.37500% 18-01.02.24*	CHF	200 000		200 000				
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	200 000		80 000	120 000	111 540	0,16	
BERN, CANTON OF 1.75000% 10-24.09.25*	CHF	350 000		140 000	210 000	209 685	0,30	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	250 000		100 000	150 000	131 925	0,19	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF		300 000		300 000	282 600	0,41	
BOBST GROUP SA-REG-S 1.12500% 18-27.09.24*	CHF	200 000		80 000	120 000	118 008	0,17	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF		150 000		150 000	141 900	0,20	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30*	CHF	500 000		200 000	300 000	268 500	0,39	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.20000% 20-28.09.35*	CHF	200 000		80 000	120 000	100 800	0,15	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.18000% 16-05.10.23*	CHF	250 000		250 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	150 000		60 000	90 000	83 520	0,12	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	200 000		80 000	120 000	108 780	0,16	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	250 000		100 000	150 000	128 475	0,18	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	450 000		185 000	265 000	239 560	0,34	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	400 000		160 000	240 000	233 760	0,34	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.12500% 21-09.04.31*	CHF	250 000		100 000	150 000	129 300	0,19	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	300 000		120 000	180 000	153 810	0,22	
EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23*	CHF	250 000		250 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.40000% 16-09.12.31*	CHF	200 000		80 000	120 000	108 840	0,16	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.75000% 18-29.11.32*	CHF	250 000		100 000	150 000	138 750	0,20	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTR-REG-S 0.44000% 19-28.05.37*	CHF	250 000		100 000	150 000	129 150	0,19	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	250 000		105 000	145 000	155 150	0,22	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	250 000		100 000	150 000	154 950	0,22	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	350 000		245 000	105 000	104 003	0,15	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.10000% 19-23.10.23*	CHF	250 000		250 000				
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	250 000		100 000	150 000	132 825	0,19	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.25000% 19-24.05.29*	CHF		180 000	75 000	105 000	95 025	0,14	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.10000% 19-01.11.44*	CHF		200 000		200 000	137 500	0,20	
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	500 000		205 000	295 000	292 198	0,42	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27*	CHF	500 000		205 000	295 000	276 563	0,40	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41*	CHF	500 000		200 000	300 000	225 900	0,33	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	350 000		140 000	210 000	187 635	0,27	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.37500% 18-09.04.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	146 175	0,21	
GRANDE DIXENCE SA-REG-S 0.30000% 21-31.08.28*	CHF		250 000	100 000	150 000	135 750	0,20	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	450 000		180 000	270 000	249 480	0,36	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-07.05.31*	CHF		300 000		300 000	260 850	0,38	
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	200 000		80 000	120 000	115 680	0,17	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	250 000		100 000	150 000	132 375	0,19	
KANTONSSPITAL ST GALLEN-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	300 000		120 000	180 000	138 510	0,20	
KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23*	CHF	250 000		250 000				
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	200 000		80 000	120 000	117 300	0,17	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-06.07.50*	CHF	250 000		100 000	150 000	114 150	0,16	
LGT BANK AG 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	144 825	0,21	
LUCERNE, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-28.10.33*	CHF	200 000		80 000	120 000	124 560	0,18	
LUGANO, CITY OF 0.87500% 14-09.12.24*	CHF	250 000		100 000	150 000	147 675	0,21	
LUZERNER KANTONALBANK 3.00000% 05-11.03.25*	CHF	500 000		500 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	500 000		205 000	295 000	294 410	0,42	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	500 000		205 000	295 000	272 285	0,39	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.40000% 21-15.03.38*	CHF		150 000		150 000	122 100	0,18	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF		300 000		300 000	259 050	0,37	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	250 000		100 000	150 000	143 475	0,21	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	146 550	0,21	

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	400 000		160 000	240 000	213 120	0,31	
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24*	CHF	200 000		80 000	120 000	119 280	0,17	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	200 000		80 000	120 000	119 040	0,17	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	250 000		100 000	150 000	138 600	0,20	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25*	CHF		200 000		200 000	194 400	0,28	
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 22-15.07.26*	CHF		450 000	80 000	370 000	367 225	0,53	
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF		500 000	205 000	295 000	313 290	0,45	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 17-26.10.27*	CHF	250 000		100 000	150 000	139 200	0,20	
OC OERLIKON CORP AG 2.62500% 14-17.06.24*	CHF		200 000		200 000	199 980	0,29	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	250 000		105 000	145 000	156 383	0,23	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	250 000		105 000	145 000	146 407	0,21	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	300 000		120 000	180 000	167 940	0,24	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF		350 000		350 000	355 145	0,51	
PFANDBRIEFBANK SCHWSCHER HYPO AG-REG-S 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	300 000		120 000	180 000	141 246	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	523 898	0,75	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.62500% 10-27.03.30*	CHF	200 000		80 000	120 000	126 288	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	1 000 000		410 000	590 000	626 285	0,90	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-27.06.25*	CHF		400 000		400 000	403 280	0,58	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 14-03.03.44*	CHF	750 000		305 000	445 000	474 459	0,68	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	578 935	0,83	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF	1 000 000	500 000	1 200 000	300 000	295 860	0,43	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	600 000		245 000	355 000	346 906	0,50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	1 000 000		720 000	280 000	249 760	0,36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	600 000		245 000	355 000	308 957	0,44	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	200 000		80 000	120 000	112 680	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	600 000		240 000	360 000	347 400	0,50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 15-28.11.34*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	534 310	0,77	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF		300 000		300 000	278 160	0,40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-15.06.46*	CHF	850 000		550 000	300 000	225 750	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-23.09.32*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	512 176	0,74	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	561 561	0,81	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	300 000		120 000	180 000	172 926	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERIS HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF		500 000		500 000	465 700	0,67	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF	300 000		120 000	180 000	149 526	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 22-10.08.35*	CHF		250 000		250 000	223 125	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWISCHER HYPO INST-REG-S 0.25000% 17-20.10.26*	CHF		300 000		300 000	284 160	0,41	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 10-30.10.25*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	595 476	0,86	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 11-02.09.26*	CHF	1 000 000		500 000	800 000	696 500	1,00	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 12-21.05.29*	CHF		300 000		300 000	295 500	0,43	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 14-05.02.29*	CHF	250 000		100 000	150 000	147 675	0,21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	572 033	0,82	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	552 458	0,79	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	300 000		120 000	180 000	175 536	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000		1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	200 000		80 000	120 000	109 980	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 300 000		525 000	775 000	721 060	1,04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	500 000	285 000	320 000	465 000	406 410	0,58	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	1 000 000		585 000	415 000	364 370	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	400 000		160 000	240 000	225 648	0,32	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	530 740	0,76	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONA-REG-S 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	1 200 000		485 000	715 000	644 215	0,93	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	1 100 000		445 000	655 000	615 373	0,89	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24*	CHF	520 000		210 000	310 000	302 715	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	1 100 000		445 000	655 000	598 539	0,86	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31*	CHF		700 000		700 000	609 210	0,88	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000% 20-30.01.40*	CHF	1 000 000		405 000	595 000	448 630	0,65	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000% 22-30.08.32*	CHF		300 000		300 000	291 300	0,42	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.45000% 22-11.02.42*	CHF		300 000		300 000	239 100	0,34	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.75000% 22-02.03.37*	CHF		300 000		300 000	264 300	0,38	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000% 21-16.09.31*	CHF	250 000		100 000	150 000	124 275	0,18	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF		300 000		300 000	308 250	0,44	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF		500 000		500 000	483 500	0,70	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.35000% 18-16.02.24*	CHF	250 000		250 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF		300 000		300 000	291 000	0,42	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	300 000		100 000	200 000	174 800	0,25	
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF	500 000		500 000				
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	400 000	300 000	285 000	415 000	373 293	0,54	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	200 000		80 000	120 000	110 700	0,16	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF		200 000		200 000	188 500	0,27	
ST GALLEN, CANTON OF 1.75000% 13-18.07.28*	CHF		300 000		300 000	302 400	0,44	

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	250 000		100 000	150 000	146 700	0,21	
ST GALLER KANTONALBANK AG 0.10000% 19-10.10.41*	CHF	250 000		100 000	150 000	109 575	0,16	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.25000% 21-30.04.35*	CHF	250 000		100 000	150 000	123 750	0,18	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	250 000		100 000	150 000	141 900	0,20	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 1.00000% 20-03.10.23*	CHF	250 000		250 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.00000% 14-10.12.24*	CHF	250 000		105 000	145 000	144 174	0,21	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF		400 000	160 000	240 000	236 832	0,34	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	250 000		100 000	150 000	125 100	0,18	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	300 000		120 000	180 000	159 210	0,23	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	250 000		100 000	150 000	130 875	0,19	
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF		250 000		250 000	246 875	0,36	
SWISSGRID AG 1.62500% 13-30.01.25*	CHF	200 000		80 000	120 000	119 040	0,17	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 21-29.06.40*	CHF	150 000		60 000	90 000	64 620	0,09	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	200 000		81 000	119 000	118 643	0,17	
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	250 000	600 000	223 000	627 000	647 440	0,93	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 750 000		711 000	1 039 000	1 041 701	1,50	
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	300 000		122 000	178 000	194 429	0,28	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	761 000		309 000	452 000	454 531	0,65	
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	200 000	450 000	203 000	447 000	638 808	0,92	
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		300 000		300 000	329 400	0,47	
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	1 100 000	150 000	805 000	445 000	525 590	0,76	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 550 000		633 000	917 000	994 487	1,43	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	1 000 000	300 000	588 000	712 000	880 459	1,27	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	1 650 000		680 000	970 000	1 104 636	1,59	
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	900 000		371 000	529 000	898 771	1,29	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 000 000		601 000	399 000	386 471	0,56	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	780 000		316 000	464 000	412 960	0,59	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	600 000		243 000	357 000	318 087	0,46	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		1 050 000	500 000	550 000	499 455	0,72	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		500 000	202 000	298 000	286 080	0,41	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	600 000	300 000	243 000	657 000	603 980	0,87	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		150 000		150 000	160 650	0,23	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF	200 000		80 000	120 000	123 360	0,18	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 15-31.03.25*	CHF	250 000		100 000	150 000	145 725	0,21	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	250 000		100 000	150 000	138 300	0,20	
THURGAUER KANTONALBANK 0.12500% 21-21.05.32*	CHF		130 000		130 000	112 970	0,16	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	200 000			200 000	173 900	0,25	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.1000% 21-29.11.30*	CHF	300 000		120 000	180 000	155 790	0,22	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	200 000		80 000	120 000	124 800	0,18	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	200 000		80 000	120 000	106 320	0,15	
WALLISER KANTONALBANK 0.20000% 16-19.08.24*	CHF	250 000		100 000	150 000	146 790	0,21	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 20-05.10.32*	CHF	250 000		100 000	150 000	127 275	0,18	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF		290 000		290 000	294 205	0,42	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	300 000		120 000	180 000	166 320	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	500 000		200 000	300 000	277 200	0,40	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 16-23.11.26*	CHF		200 000		200 000	187 600	0,27	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	500 000		200 000	300 000	291 000	0,42	
ZUERICH, CANTON OF 1.25000% 14-07.03.24*	CHF	300 000		300 000				
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 12-05.12.23*	CHF	400 000		400 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 21-24.11.51*	CHF		100 000		100 000	70 650	0,10	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	170 000	300 000	70 000	400 000	344 400	0,50	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	200 000		80 000	120 000	114 960	0,17	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 19-26.05.39*	CHF	300 000		120 000	180 000	146 430	0,21	
<b>TOTAL CHF</b>						<b>48 812 040</b>	<b>70,24</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>48 812 040</b>	<b>70,24</b>	

## Anleihen, Nullcoupon

### CHF

BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	400 000		160 000	240 000	218 400	0,31	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-23.08.34*	CHF	250 000		100 000	150 000	122 175	0,18	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-18.05.33*	CHF	350 000		140 000	210 000	179 970	0,26	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-16.10.29*	CHF		300 000	120 000	180 000	158 850	0,23	
KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23*	CHF	300 000		300 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF		600 000		600 000	400 920	0,58	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF		400 000		400 000	356 400	0,51	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	1 100 000		445 000	655 000	592 644	0,85	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.00000% 15-16.10.23*	CHF	170 000		170 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	200 000	500 000	81 000	619 000	583 841	0,84	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	400 000		162 000	238 000	214 224	0,31	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	1 400 000		566 000	834 000	710 318	1,02	

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	200 000	80 000	120 000	114 180	0,16	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	500 000		200 000	285 000	0,41	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	500 000		320 000	150 570	0,22	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	200 000		80 000	111 000	0,16	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF	400 000		160 000	212 760	0,31	
<b>TOTAL CHF</b>					<b>4 411 251</b>	<b>6,35</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>					<b>4 411 251</b>	<b>6,35</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>68 879 004</b>	<b>99,11</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>68 879 004</b>	<b>99,11</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					169 061	0,24	
Sonstige Vermögenswerte					449 660	0,65	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>69 497 725</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-412 904		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>69 084 821</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	68 879 004	99,11
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>68 879 004</b>	<b>99,11</b>

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

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

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

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

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

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

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 206 943 227.38	1 081 878 136.72	1 248 515 876.12
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0111762537</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		277.6855	266.1106	345.1128
Anzahl Anteile im Umlauf		4 346 439,0000	4 065 521,0000	3 617 704,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	6.7%	-21.4%	38.4%
Benchmark:				
SMIM <sup>®</sup> Total Return Index	CHF	7.0%	-21.3%	38.8%

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

Lindt & Spruengli AG	12,44
Straumann Holding AG	8,59
SGS Ltd	6,71
Schindler Holding AG	6,68
Julius Baer Group Ltd	6,30
VAT Group AG	5,20
Roche Holding AG	4,49
SIG Combibloc Group	4,48
Swatch Group AG	3,95
Barry Callebaut AG	3,22
Übrige	36,89
<b>TOTAL</b>	<b>98,95</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	17,54
Nahrungsmittel & Softdrinks	15,66
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,99
Maschinen & Apparate	9,56
Diverse Dienstleistungen	9,28
Banken & Kreditinstitute	6,30
Immobilien	5,52
Versicherungen	5,36
Uhren & Schmuck	3,95
Chemie	3,94
Übrige	10,85
<b>TOTAL</b>	<b>98,95</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 038 897.40	961.41
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 205 402 707.30	1 082 294 052.62
Sonstige Vermögenswerte	10 781 227.63	7 677 568.55
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 218 222 832.33</b>	<b>1 089 972 582.58</b>
Aufgenommene Kredite	-10 994 371.11	-7 843 290.58
Andere Verbindlichkeiten	-285 233.84	-251 155.28
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 206 943 227.38</b>	<b>1 081 878 136.72</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	732.85	7.10
Negativzinsen	-2 697.99	-15 238.88
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	31 374 517.88	22 444 726.08
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	93 271.22	382 612.49
Erträge der Effektenleihe	108 292.12	74 628.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	359 704.90	799 715.05
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>31 933 820.98</b>	<b>23 686 450.42</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-96 580.19	-42 667.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 832 196.14	-3 162 794.13
Sonstige Aufwendungen	-25 981.95	-18 034.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 941 387.40	-979 726.69
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-5 896 145.68</b>	<b>-4 203 222.52</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>26 037 675.30</b>	<b>19 483 227.90</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-616 973.99 <sup>1</sup>	79 367 386.61 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>25 420 701.31</b>	<b>98 850 614.51</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	42 147 958.30	-392 469 514.05
<b>Gesamterfolg</b>	<b>67 568 659.61</b>	<b>-293 618 899.54</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	26 037 675.30	19 483 227.90
Vortrag des Vorjahres	2 836.57	34 109.47
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 999 042.91	4 065 521.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>29 039 554.78</b>	<b>23 582 858.37</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-29 034 212.52	-23 580 021.80
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>5 342.26</b>	<b>2 836.57</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 081 878 136.72	1 248 515 876.12
Ordentliche Jahresausschüttung	-23 787 754.60	-24 924 806.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	81 284 185.65	151 905 966.24
Gesamterfolg	67 568 659.61	-293 618 899.54
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 206 943 227.38</b>	<b>1 081 878 136.72</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 065 521,0000	3 617 704,0000
Ausgegebene Anteile	1 238 696,0000	1 025 761,0000
Zurückgenommene Anteile	-957 778,0000	-577 944,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>4 346 439,0000</b>	<b>4 065 521,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	280 918,0000	447 817,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 24 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>5.991</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>5.990</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-2.097
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>3.893</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuer für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.69000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	1 652 865	585 013	486 533	1 751 345	11 282 164	0,93	
<b>TOTAL Österreich</b>						<b>11 282 164</b>	<b>0,93</b>	
<b>Schweiz</b>								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	301 805	105 158	88 779	318 184	22 988 794	1,89	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF		220 787	34 344	186 443	54 739 665	4,49	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	174 759	64 091	54 658	184 192	48 092 531	3,95	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>125 820 990</b>	<b>10,33</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>137 103 154</b>	<b>11,25</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	6 504	2 344	2 111	6 737	75 723 880	6,22	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	245 493	91 947	78 182	259 258	54 366 403	4,46	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>130 090 283</b>	<b>10,68</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>130 090 283</b>	<b>10,68</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Nordamerika</b>								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	333 549	12 428	345 977				
<b>TOTAL Nordamerika</b>								<b>0,00</b>
<b>Schweiz</b>								
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	1 023 837	378 818	328 762	1 073 893	31 389 892	2,58	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	184 539	73 530	54 243	203 826	15 898 428	1,31	186 478
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	276 253	101 549	86 274	291 528	38 306 779	3,14	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	21 528	7 853	6 673	22 708	39 216 716	3,22	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		74 577	11 477	63 100	28 155 220	2,31	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	180 411	3 000	183 411				
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	1 357 566	483 007	391 473	1 449 100	18 722 372	1,54	
DUFFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	401 890	388 544	127 623	662 811	27 016 176	2,22	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	41 088	14 431	12 251	43 268	29 292 436	2,40	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	114 054	40 823	34 567	120 310	22 365 629	1,84	9 320
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	495 203	176 779	149 307	522 675	35 097 626	2,88	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	210 135	74 007	61 392	222 750	26 952 750	2,21	222 749
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 335 639	477 991	451 086	1 362 544	76 765 729	6,30	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	342 965	101 641	444 606				
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	647	231	195	683	75 813 000	6,22	4
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF		21 214 000		21 214 000	12 813 256	1,05	19 126 105
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	276 501	100 440	84 562	292 379	29 208 662	2,40	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	124 295	47 018	37 092	134 221	26 978 421	2,21	
SGS SA CHF0.04*	CHF		1 082 480	116 442	966 038	81 688 173	6,71	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	2 096 133	772 157	654 864	2 213 426	54 627 354	4,48	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	318 374	13 251	331 625				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	682 657	252 404	213 958	721 103	104 668 100	8,59	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	463 581	171 686	146 011	489 256	37 990 728	3,12	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	76 530	28 348	23 378	81 500	27 970 800	2,30	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	405 672	148 940	125 611	429 001	30 519 131	2,51	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	162 059	59 887	50 605	171 341	63 396 170	5,20	156 400
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	63 118	43 522	20 640	86 000	3 355 720	0,28	85 999
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>938 209 270</b>	<b>77,01</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>938 209 270</b>	<b>77,01</b>	

Titel	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 12.09.22*	CHF	62 745	62 745				
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>1 205 402 707</b>	<b>98,95</b>	

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

### Namensaktien

<b>Schweiz</b>							
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	42 646	42 646				
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>1 205 402 707</b>	<b>98,95</b>	
(davon ausgeliehen)					116 450 349	9,56)	
Bankguthaben auf Sicht					2 038 897	0,17	
Sonstige Vermögenswerte					10 781 228	0,88	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>1 218 222 832</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-10 994 371		
Andere Verbindlichkeiten					-285 234		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>1 206 943 227</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 205 402 707	98,95
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 205 402 707</b>	<b>98,95</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.98

# UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF	492 285 893.17	134 380 359.90	7 680 759.97
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH0590186661</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	14.8277	13.7716	15.3615
Anzahl Anteile im Umlauf	33 200 343,0000	9 757 762,0000	500 000,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2021
Klasse (CHF) A-acc	CHF	8.7%	-9.7%	-
Benchmark:				
SPI <sup>®</sup> ESG weighted Total Return Index	CHF	8.8%	-9.5%	-

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Nestle SA	Lebensmittel	14,44
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	14,13
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	13,39
Cie Financiere Richemont SA	Uhren & Schmuck	5,58
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	5,14
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	4,57
UBS Group AG	Banken	2,94
Sika AG	Baustoffe	2,78
Swiss Re AG	Versicherungen	2,62
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	2,61
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Lebensmittel	1,67
Givaudan SA	Chemikalien	1,66
Holcim Ltd	Baustoffe	1,63
Lonza Group AG	Chemikalien	1,60
Partners Group Holding AG	Banken	1,54
Übrige	Übrige	22,85
<b>TOTAL</b>		<b>99,15</b>

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	1 555.20
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	492 846 855.84	134 380 716.26
Sonstige Vermögenswerte	4 248 309.93	756 510.73
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>497 095 165.77</b>	<b>135 138 782.19</b>
Aufgenommene Kredite	-4 680 650.65	-734 981.29
Andere Verbindlichkeiten	-128 621.95	-23 441.00
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>492 285 893.17</b>	<b>134 380 359.90</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	190.70	0.00
Negativzinsen	-2 148.25	-2 658.90
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	14 041 767.50	2 484 428.36
– aus Gratisaktien	1 314.98	1.46
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	920 499.50	1 386 446.68
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>14 961 624.43</b>	<b>3 868 217.60</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-85 522.84	-6 718.96
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-571 763.40	-91 298.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 055 332.89	-212 456.57
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-1 712 619.13</b>	<b>-310 473.73</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>13 249 005.30</b>	<b>3 557 743.87</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-597 632.92	-660 220.41
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>12 651 372.38</b>	<b>2 897 523.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	25 754 213.77	-18 116 933.63
<b>Gesamterfolg</b>	<b>38 405 586.15</b>	<b>-15 219 410.17</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	13 249 005.30	3 557 743.87
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>13 249 005.30</b>	<b>3 557 743.87</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-4 637 151.86	-1 245 210.35
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-8 611 853.44	-2 312 533.52
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	134 380 359.90	7 680 759.97
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 033 369.76	-89 613.55
Saldo aus dem Anteilverkehr	321 533 316.88	142 008 623.65
Gesamterfolg	38 405 586.15	-15 219 410.17
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>492 285 893.17</b>	<b>134 380 359.90</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 757 762,0000	500 000,0000
Ausgegebene Anteile	28 751 217,0000	10 313 730,0000
Zurückgenommene Anteile	-5 308 636,0000	-1 055 968,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>33 200 343,0000</b>	<b>9 757 762,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	23 442 581,0000	9 257 762,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse (CHF) A-acc		
Thesaurierung per 8.9.2023		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>0.39906</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.13967
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>0.25939</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	27 564	98 121	19 365	106 320	684 913	0,14	
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF		2 390		2 390	182 596	0,04	
<b>TOTAL Österreich</b>						<b>867 509</b>	<b>0,17</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LIECHTENS. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF	1 000	3 431	1 093	3 338	195 941	0,04	
<b>TOTAL Liechtenstein</b>						<b>195 941</b>	<b>0,04</b>	
<b>Luxemburg</b>								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	703	2 005	308	2 400	108 600	0,02	
<b>TOTAL Luxemburg</b>						<b>108 600</b>	<b>0,02</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	323	722		1 045	153 197	0,03	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	140	366		506	109 802	0,02	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF		938		938	111 153	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	675	1 675		2 350	536 740	0,11	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	752	2 082	256	2 578	491 882	0,10	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	5 072	13 851	1 568	17 355	1 253 899	0,25	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	9 017	26 154	432	34 739	224 067	0,05	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	2 173	6 960	942	8 191	629 069	0,13	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	873	3 538	1 001	3 410	139 469	0,03	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	220	832		1 052	80 688	0,02	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF		11 507	1 422	10 085	2 960 956	0,60	
SENSIRION AG NPV*	CHF	1 078	3 109	584	3 603	353 094	0,07	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		3 876	557	3 319	255 563	0,05	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 909	8 573	1 564	9 918	2 589 590	0,52	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	41 669	127 000	25 669	143 000	12 875 720	2,59	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	305	1 103		1 408	169 664	0,03	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>22 934 553</b>	<b>4,61</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>24 106 603</b>	<b>4,85</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
BASELANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	56	114		170	151 640	0,03	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	559	1 214		1 773	109 217	0,02	
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	68	195	8	255	424 575	0,09	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	93	324	51	366	4 113 840	0,83	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	5 312	16 469	3 606	18 175	3 811 298	0,77	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>8 610 569</b>	<b>1,73</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>8 610 569</b>	<b>1,73</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	71 027	216 950	44 477	243 500	66 597 250	13,40	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>66 597 250</b>	<b>13,40</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>66 597 250</b>	<b>13,40</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Liechtenstein</b>								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	200	655		855	72 162	0,01	
<b>TOTAL Liechtenstein</b>						<b>72 162</b>	<b>0,01</b>	

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal					
<b>Schweiz</b>									
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	187 997	587 183	135 180	640 000		22 515 200	4,53	
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF		16 640	16 640					
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	22 100	65 288	12 792	74 596		2 180 441	0,44	
AEVI VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF		5 000		5 000		92 000	0,02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	50 736	154 751	32 387	173 100		12 826 710	2,58	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	1 149	3 320	782	3 687		557 474	0,11	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF		2 033	265	1 768		340 870	0,07	
ALUFLEXPACK AG CHF1*	CHF		2 560		2 560		39 936	0,01	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	73	231		304		56 848	0,01	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF		15 908		15 908		160 989	0,03	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	88 681	219 078	30 055	277 704		412 113	0,08	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	3 877	6 768		10 645		116 243	0,02	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 633	7 684	746	9 571		746 538	0,15	
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)*	CHF	5 267	15 468	2 859	17 876		2 348 906	0,47	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	310	959	230	1 039		1 794 353	0,36	
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF	1 046	3 161	487	3 720		157 170	0,03	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	846	2 478	376	2 948		1 315 398	0,26	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	144	525		669		170 261	0,03	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF		1 829		1 829		48 560	0,01	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	572	1 238		1 810		419 920	0,08	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	560	590	1 150					
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	552	1 534	218	1 868		371 358	0,07	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	2 882	10 778	2 634	11 026		1 041 957	0,21	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	568	1 677	287	1 958		773 410	0,16	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	292	733		1 025		538 125	0,11	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	405	2 700		3 105		285 660	0,06	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	676	1 247		1 923		65 574	0,01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 095	7 728		10 823		803 067	0,16	
CLARIANT CHF4.00 (REGD)*	CHF	20 106	56 528	10 186	66 448		858 508	0,17	
COLTENE HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	289	933		1 222		86 518	0,02	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF		340		340		202 300	0,04	
CPH CHEMIE & PAPI CHF0.2 (REGD)*	CHF	174	820		994		84 092	0,02	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)*	CHF	181 923	125 201	307 124					
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	4 302	12 157	2 630	13 829		920 320	0,19	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B' (REGD)*	CHF	306	974	186	1 094		439 788	0,09	
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	69			69		7 866	0,00	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF		40 697	4 328	36 369		330 231	0,07	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	176	523	72	627		541 101	0,11	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)*	CHF	581	1 769	350	2 000		1 354 000	0,27	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	600	1 626		2 226		47 748	0,01	
FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	89	286		375		481 500	0,10	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF		6 300		6 300		102 375	0,02	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	8 799	13 201		22 000		11 880	0,00	
GEBERIT CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 632	11 105	2 537	12 200		5 710 820	1,15	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	9 390	32 330	5 402	36 318		2 438 754	0,49	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	808	2 441	494	2 755		8 168 575	1,64	
GLARNER KB CHF10*	CHF		863		863		20 626	0,00	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	210	1 040		1 250		104 125	0,02	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	3 651	9 579	1 198	12 032		1 455 872	0,29	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF		1 700		1 700		129 200	0,03	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	40 823	121 999	29 822	133 000		8 006 600	1,61	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	6	12		18		77 760	0,02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	1 158	2 842		4 000		173 800	0,03	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	262			262		4 795	0,00	
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	151	399	25	525		567 000	0,11	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	56	159	15	200		553 000	0,11	
INTERSHOP HLDG AG CHF10 (REG)*	CHF		329		329		196 413	0,04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF		759		759		69 676	0,01	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	78			78		8 814	0,00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	25 625	69 878	21 423	74 080		4 173 667	0,84	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	340	1 217		1 557		233 861	0,05	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	535	1 387	244	1 678		336 439	0,07	
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	360	890	100	1 150		266 800	0,05	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	5 771	17 317	3 828	19 260		5 098 122	1,03	
LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	47	122	9	160		358 400	0,07	
LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)*	CHF	9	35	7	37		4 107 000	0,83	
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	20 076	59 104	13 980	65 200		3 471 248	0,70	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF		20 515	5 765	14 750		7 867 650	1,58	

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF		6 562		6 562	483 619	0,10
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	394	1 543		1 937	235 927	0,05
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		7 739		7 739	183 027	0,04
METALL ZUG AG 'SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	18	54	12	60	98 400	0,02
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	298 900	1 273 795	119 922	1 452 773	877 475	0,18
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	174	630		804	9 005	0,00
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF		12 058		12 058	165 436	0,03
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	700	2 520	219	3 001	723 241	0,15
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF		6 417		6 417	34 780	0,01
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	203 319	608 625	151 194	660 750	71 096 700	14,30
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	208 498	688 824	164 822	732 500	65 925 000	13,26
QBSEVA SA CHF0.076923*	CHF		8 553		8 553	513	0,00
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	19 679	51 994	3 073	68 600	305 682	0,06
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	765	2 416	983	2 198	168 147	0,03
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 626	8 066	1 712	8 980	7 557 568	1,52
PEACH PROPERTY GRO CHF 1.00 (REGD)*	CHF		4 286		4 286	56 918	0,01
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF		247		247	94 354	0,02
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF		332		332	104 912	0,02
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	1 065	2 345		3 410	64 006	0,01
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 988	11 810	2 052	13 746	1 373 225	0,28
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	52 810	161 836	33 646	181 000	27 448 650	5,52
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	277	1 848	1 098	1 027	95 408	0,02
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	33	28		61	17 385	0,00
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 713	7 793	1 139	9 367	1 882 767	0,38
SCHWEITER TECH SHS*	CHF		265		265	170 925	0,03
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	7	21		28	125 160	0,03
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 517	4 351	203	5 665	667 337	0,13
SGS SA CHF0.04*	CHF		75 142	7 592	67 550	5 712 028	1,15
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	486	1 355	248	1 593	1 177 227	0,24
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	45 165	135 016	25 481	154 700	3 817 996	0,77
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	15 542	47 455	9 497	53 500	13 679 950	2,75
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	14 619	39 407	5 121	48 905	867 086	0,17
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	6 105	18 840	4 825	20 120	4 792 584	0,96
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	208	753	95	866	420 010	0,08
STADLER RAIL AG*	CHF	5 153	13 352	1 318	17 187	600 858	0,12
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	13 094	40 352	8 596	44 850	6 509 978	1,31
SULZER AG CHF0.01*	CHF	1 704	6 293	1 038	6 959	535 147	0,11
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	5 536	14 818	1 249	19 105	939 011	0,19
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	3 650	10 836	2 960	11 526	6 028 098	1,21
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	10 011	29 523	5 769	33 765	2 621 852	0,53
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)*	CHF	22 887			22 887	3 039	0,00
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 945	9 091	1 961	10 075	5 619 835	1,13
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		3 638	251	3 387	628 966	0,13
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 483	4 343	827	4 999	1 715 657	0,35
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	9 723	29 453	5 761	33 415	2 377 143	0,48
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	748	1 775		2 523	247 506	0,05
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	286 562	765 587	253 149	799 000	14 457 905	2,91
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	254	777		1 031	73 717	0,01
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	1 716	4 236	1 046	4 906	457 239	0,09
VARIA US PROPETIE CHF1*	CHF		1 700		1 700	63 410	0,01
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	2 342	6 669	1 132	7 879	2 915 230	0,59
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	65	200		265	116 070	0,02
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	1 441	2 970		4 411	183 057	0,04
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	3 225	8 439	803	10 861	615 819	0,12
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	1 125	2 695		3 820	314 004	0,06
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	226	981		1 207	133 374	0,03
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF		32		32	63 840	0,01
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	418	1 863	355	1 926	520 020	0,10
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	676	2 629	1 005	2 300	166 520	0,03
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	27	65		92	146 740	0,03
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF		35		35	266 700	0,05
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF		4 739	1 235	3 504	136 726	0,03
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	17 406	53 131	10 937	59 600	25 324 040	5,09
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>393 460 272</b>	<b>79,15</b>
<b>Total Namensaktien</b>						<b>393 532 434</b>	<b>79,17</b>

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF		5 625	5 625			
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 09.11.22*	CHF		570 820	570 820			
YPSOMED HOLDING AG RIGHTS 22-23.06.22*	CHF	12		12			
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>492 846 856</b>	<b>99,15</b>	

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

### Inhaberaktien

#### Schweiz

PHOENIX MECANO CHF1(BR)**	CHF		247	247			
SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	79	211	290			
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>0,00</b>	

### Namensaktien

#### Schweiz

LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)**	CHF	320	805	1 125			
OBSEVA SA CHF1**	CHF	8 553		8 553			
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	789	2 239	3 028			
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>492 846 856</b>	<b>99,15</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Sonstige Vermögenswerte					4 248 310	0,85	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>497 095 166</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-4 680 651		
Andere Verbindlichkeiten					-128 622		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>492 285 893</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	492 846 856	99,15
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>492 846 856</b>	<b>99,15</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### **Derivative Finanzinstrumente**

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

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

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

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

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		320 148 556.76	264 836 371.18	302 177 979.12
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0130595124</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.1377	106.2347	136.6121
Anzahl Anteile im Umlauf		2 804 932,0000	2 492 936,0000	2 211 941,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	10.1%	-20.8%	36.8%
Benchmark:				
SPI <sup>®</sup> Mid Total Return Index	CHF	10.4%	-20.7%	37.1%

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

Lindt & Spruengli AG	9,05
Kuehne & Nagel International AG	5,60
Schindler Holding AG	4,86
Julius Baer Group Ltd	4,59
Swatch Group AG	3,91
VAT Group AG	3,79
Logitech International	3,33
Roche Holding AG	3,27
SIG Group AG	3,26
Barry Callebaut AG	2,34
Übrige	55,19
<b>TOTAL</b>	<b>99,19</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,91
Nahrungsmittel & Softdrinks	12,64
Banken & Kreditinstitute	10,69
Maschinen & Apparate	9,80
Verkehr & Transport	7,22
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6,74
Immobilien	5,56
Chemie	4,00
Uhren & Schmuck	3,91
Versicherungen	3,90
Übrige	19,82
<b>TOTAL</b>	<b>99,19</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	944.93	14 953.64
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	320 181 369.25	264 794 651.93
Sonstige Vermögenswerte	2 603 163.99	2 154 883.82
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>322 785 478.17</b>	<b>266 964 489.39</b>
Aufgenommene Kredite	-2 562 080.58	-2 064 803.29
Andere Verbindlichkeiten	-74 840.83	-63 314.92
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>320 148 556.76</b>	<b>264 836 371.18</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	160.19	0.00
Negativzinsen	-224.66	-2 211.39
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	7 627 858.22	6 056 842.06
– aus Gratisaktien	0.00	174.73
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	103 239.93	127 520.32
Erträge der Effektenleihe	98 580.94	82 367.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	211 770.00	169 660.78
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>8 041 384.62</b>	<b>6 434 353.69</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-26 001.34	-13 074.93
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-727 375.95	-775 268.93
Sonstige Aufwendungen	-10 473.15	-5 868.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 187.24	-159 295.73
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-776 037.68</b>	<b>-953 507.94</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>7 265 346.94</b>	<b>5 480 845.75</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	257 753.17 <sup>1</sup>	13 163 397.74 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>7 523 100.11</b>	<b>18 644 243.49</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20 565 391.57	-88 419 462.37
<b>Gesamterfolg</b>	<b>28 088 491.68</b>	<b>-69 775 218.88</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7 265 346.94	5 480 845.75
Vortrag des Vorjahres	1 229.97	4 843.42
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	869 528.92	947 315.68
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>8 136 105.83</b>	<b>6 433 004.85</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-8 134 302.80	-6 431 774.88
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 803.03</b>	<b>1 229.97</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	264 836 371.18	302 177 979.12
Ordentliche Jahresausschüttung	-6 582 676.50	-6 033 011.85
Saldo aus dem Anteilverkehr	33 806 370.40	38 466 622.79
Gesamterfolg	28 088 491.68	-69 775 218.88
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>320 148 556.76</b>	<b>264 836 371.18</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 492 936,0000	2 211 941,0000
Ausgegebene Anteile	423 032,0000	581 956,0000
Zurückgenommene Anteile	-111 036,0000	-300 961,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 804 932,0000</b>	<b>2 492 936,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	311 996,0000	280 995,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 22 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>2.590</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>2.590</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.907
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>1.683</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 23 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.31000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal					
<b>Inhaberaktien</b>									
<b>Österreich</b>									
AMS AG NPV (BR)*	CHF	284 470	71 936	20 731	335 675	2 162 418	0,67		
<b>TOTAL Österreich</b>						<b>2 162 418</b>	<b>0,67</b>		
<b>Schweiz</b>									
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	8 151	1 637	326	9 462	2 161 121	0,67		
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	7 834	1 777	438	9 173	1 750 208	0,54		
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	51 895	12 882	3 277	61 500	4 443 375	1,38		
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	115 128	35 960	4 962	146 126	942 513	0,29		
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	22 557	4 684	1 065	26 176	2 010 317	0,62		
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	27 615	10 468	2 083	36 000	10 569 600	3,27		
SENSIRION AG NPV*	CHF		12 924		12 924	1 266 552	0,39		
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	30 048	8 160	2 628	35 580	9 289 938	2,88		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>32 433 624</b>	<b>10,05</b>		
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>34 596 042</b>	<b>10,72</b>		
<b>Partizipationsscheine</b>									
<b>Schweiz</b>									
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	768	173	16	925	1 540 125	0,48		
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 118	258	81	1 295	14 555 800	4,51		
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	42 187	11 790	3 942	50 035	10 492 340	3,25		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>26 588 265</b>	<b>8,24</b>		
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>26 588 265</b>	<b>8,24</b>		
<b>Namensaktien</b>									
<b>Global</b>									
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	57 470	13 673	3 647	67 496	2 635 719	0,82		
<b>TOTAL Global</b>						<b>2 635 719</b>	<b>0,82</b>		
<b>Schweiz</b>									
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF		93 048		93 048	1 993 088	0,62		
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	176 147	48 262	17 459	206 950	6 049 149	1,87		
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	16 108	4 544	1 617	19 035	2 878 092	0,89		
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	6 540	1 497	412	7 625	1 470 100	0,46		
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	57 726	8 735	2 144	64 317	650 888	0,20		
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 022 855	236 939	46 168	1 213 626	1 801 021	0,56		
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	31 851	8 984	1 735	39 100	3 049 800	0,94		39 099
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	47 513	13 145	4 398	56 260	7 392 564	2,29		
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	3 698	1 043	361	4 380	7 564 260	2,34		
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	10 288	2 836	964	12 160	5 425 792	1,68		
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	4 650	981	121	5 510	1 278 320	0,40		4 948
BKW AG CHF2.5*	CHF	20 631	5 234	1 678	24 187	3 821 546	1,18		22 964
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	5 706	1 635	201	7 140	1 419 432	0,44		
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	29 576	7 561	2 373	34 764	3 285 198	1,02		
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	6 917	1 750	563	8 104	3 201 080	0,99		
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	3 138	760	148	3 750	1 968 750	0,61		
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	31 537	5 704	630	36 611	2 716 536	0,84		
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	233 396	63 803	17 699	279 500	3 611 140	1,12		
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	1 510	322	49	1 783	1 060 885	0,33		
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	37 098	9 129	2 572	43 655	2 905 240	0,90		
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	3 181	700	166	3 715	1 493 430	0,46		2 612
DUFFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	68 992	64 435	5 427	128 000	5 217 280	1,62		
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF		134 000		134 000	1 216 720	0,38		
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	2 195	495	120	2 570	2 217 910	0,69		22
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	7 056	1 934	630	8 360	5 659 720	1,75		
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	19 601	5 453	1 804	23 250	4 322 175	1,34		15 644
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 121	229	44	1 306	1 676 904	0,52		
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	84 919	22 807	7 026	100 700	6 762 005	2,09		

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	36 314	9 381	2 695	43 000	5 203 000	1,61	42 350
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	17 956	4 098	1 119	20 935	1 545 003	0,48	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 822	352	48	2 126	2 296 080	0,71	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	718	220	43	895	2 474 675	0,77	86
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	1 119	31	1 150				
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	229 537	55 986	22 823	262 700	14 800 518	4,59	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	5 082	975		6 057	909 761	0,28	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	6 307	1 282	207	7 382	1 480 091	0,46	7 381
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	4 000	2 048	1 367	4 681	1 085 992	0,34	4 236
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	59 039	15 169	5 958	68 250	18 065 775	5,60	67 559
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	568	134	17	685	1 534 400	0,48	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	112	29	9	132	14 652 000	4,54	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF		207 682	5 682	202 000	10 754 480	3,33	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF		28 990	250	28 740	2 118 138	0,66	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	25 370	4 331		29 701	702 429	0,22	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	2 472 497	1 795 664	196 161	4 072 000	2 459 488	0,76	2 479 503
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	7 500	1 572	231	8 841	2 130 681	0,66	
OC DERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	208 434	50 959	22 493	236 900	1 055 626	0,33	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	15 369	2 629	774	17 224	323 294	0,10	17 223
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	47 626	13 009	4 285	56 350	5 629 365	1,74	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	21 440	5 604	1 144	25 900	5 205 900	1,61	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF		1 191		1 191	768 195	0,24	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	22 016	3 717	3 466	22 267	2 623 053	0,81	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	4 370	1 039	478	4 931	3 644 009	1,13	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	360 646	95 234	28 880	427 000	10 538 360	3,26	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	118 231	24 163	4 946	137 448	2 436 953	0,75	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	3 052	816	288	3 580	1 736 300	0,54	
STADLER RAIL AG*	CHF	60 828	13 973	3 416	71 385	2 495 620	0,77	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	117 444	5 061	122 505				
SULZER AG CHF0.01*	CHF	18 056	5 077	1 783	21 350	1 641 815	0,51	11 975
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	57 411	15 443	5 004	67 850	3 334 828	1,03	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	79 678	21 855	7 283	94 250	7 318 513	2,27	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	26 375	5 423	31 798				
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	11 041	3 323	681	13 683	2 540 933	0,79	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	13 202	3 602	1 094	15 710	5 391 672	1,67	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	69 675	18 838	5 613	82 900	5 897 506	1,83	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	16 619	3 461	1 486	18 594	1 732 961	0,54	
VALORA HOLDING (ASD 29/9/2022 IMPUL CSH)*	CHF		3 500	3 500				
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	3 745		3 745				
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	27 904	7 723	2 552	33 075	12 237 750	3,79	32 717
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	29 155	6 342	1 197	34 300	1 944 810	0,60	31 883
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	16 090	3 465	523	19 032	1 564 430	0,48	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	147	28		175	1 333 500	0,41	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	10 642	5 873		16 515	644 415	0,20	16 514
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>256 361 344</b>	<b>79,42</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>258 997 063</b>	<b>80,24</b>	

## Anrechte

### Schweiz

LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF		18 500	18 500				
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 09.11.22*	CHF		2 553 048	2 553 048				
ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 12.09.22*	CHF		10 642	10 642				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>320 181 369</b>	<b>99,19</b>	

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

### Inhaberaktien

#### Schweiz

SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	1 019	86	1 105				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>							<b>0,00</b>	

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)**	CHF	3 418	362	3 780			
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>320 181 369</b>	<b>99,19</b>	
(davon ausgeliehen)					54 810 055	16,98	
Bankguthaben auf Sicht					945	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					2 603 164	0,81	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>322 785 478</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 562 081		
Andere Verbindlichkeiten					-74 840		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>320 148 557</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	320 181 369	99,19
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>320 181 369</b>	<b>99,19</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.98

# UBS ETF (CH) – SPI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF	1 179 865 396.06	901 218 333.06	835 605 285.72
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0131872431</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	75.1602	71.9971	81.8856
Anzahl Anteile im Umlauf	15 698 018,0000	12 517 421,0000	10 204 546,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	7.3%	-10.0%	23.2%
Benchmark:				
SPI® Total Return Index	CHF	7.4%	-9.9%	23.4%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	18,65
Roche Holding AG	13,03
Novartis AG	12,35
Cie Financiere Richemont SA	5,14
Zurich Insurance Group AG	4,15
UBS Group AG	3,79
ABB Ltd	3,69
Lonza Group AG	2,58
Sika AG	2,56
Alcon AG	2,40
Übrige	30,36
<b>TOTAL</b>	<b>98,70</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27,22
Nahrungsmittel & Softdrinks	20,84
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11,23
Versicherungen	7,53
Chemie	7,44
Uhren & Schmuck	5,81
Elektrische Geräte & Komponenten	4,23
Baugewerbe & Baumaterial	3,20
Banken & Kreditinstitute	2,08
Maschinen & Apparate	1,77
Übrige	7,35
<b>TOTAL</b>	<b>98,70</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	27 281.61	16 374.10
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 180 727 379.79	901 963 289.47
Sonstige Vermögenswerte	15 564 014.27	6 798 634.90
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 196 318 675.67</b>	<b>908 778 298.47</b>
Aufgenommene Kredite	-16 267 016.54	-7 426 869.49
Andere Verbindlichkeiten	-186 263.07	-133 095.92
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 179 865 396.06</b>	<b>901 218 333.06</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	571.73	1.95
Negativzinsen	-1 114.44	-7 928.90
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	45 491 384.99	23 223 224.15
– aus Gratisaktien	3 188.96	92.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	122 337.65	101 885.53
Erträge der Effektenleihe	113 798.31	89 264.78
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 194 874.06	2 213 344.63
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>47 925 041.26</b>	<b>25 619 884.14</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-177 406.46	-48 782.55
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 744 233.08	-1 410 681.27
Sonstige Aufwendungen	-54 396.35	-23 900.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-15 289 255.10	-1 611 258.35
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-17 265 290.99</b>	<b>-3 094 622.62</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>30 659 750.27</b>	<b>22 525 261.52</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	43 192 989.52 <sup>1</sup>	38 119 851.40 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>73 852 739.79</b>	<b>60 645 112.92</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 453 442.69	-163 006 185.94
<b>Gesamterfolg</b>	<b>95 306 182.48</b>	<b>-102 361 073.02</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	30 659 750.27	22 525 261.52
Vortrag des Vorjahres	88 415.66	94 511.94
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 354 702.70	2 127 961.57
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>33 102 868.63</b>	<b>24 747 735.03</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-32 965 837.80	-24 659 319.37
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>137 030.83</b>	<b>88 415.66</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	901 218 333.06	835 605 285.72
Ordentliche Jahresausschüttung	-27 450 249.89	-21 437 968.06
Saldo aus dem Anteilverkehr	210 791 130.41	189 412 088.42
Gesamterfolg	95 306 182.48	-102 361 073.02
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 179 865 396.06</b>	<b>901 218 333.06</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 517 421,0000	10 204 546,0000
Ausgegebene Anteile	13 202 030,0000	5 173 343,0000
Zurückgenommene Anteile	-10 021 433,0000	-2 860 468,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>15 698 018,0000</b>	<b>12 517 421,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 180 597,0000	2 312 875,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 22 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>1.958</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>1.950</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.683
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>1.267</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 23 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.15000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	169 107	204 013	162 045	211 075	1 359 745	0,11	
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	5 256	4 494	3 500	6 250	477 500	0,04	
<b>TOTAL Österreich</b>						<b>1 837 245</b>	<b>0,15</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	6 992	5 008	3 500	8 500	498 950	0,04	
<b>TOTAL Liechtenstein</b>						<b>498 950</b>	<b>0,04</b>	
<b>Luxemburg</b>								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	6 195	3 805	3 700	6 300	285 075	0,02	
<b>TOTAL Luxemburg</b>						<b>285 075</b>	<b>0,02</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 866	1 384	1 250	2 000	293 200	0,02	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	1 179	679	508	1 350	292 950	0,02	
CARLO GAVAZZI HLDG 'B'CHF15(BR)*	CHF	150	225	125	250	94 000	0,01	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	1 431	1 539	950	2 020	239 370	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	4 844	4 850	3 565	6 129	1 399 864	0,12	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	4 334	4 782	3 376	5 740	1 095 192	0,09	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	30 200	32 369	22 954	39 615	2 862 184	0,24	
HIGHLIGHT EVENT CHF9.00 (BR)*	CHF	2 000			2 000	24 000	0,00	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	69 686	70 771	34 457	106 000	683 700	0,06	17 809
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	18 500	21 500	7 000	33 000	56 100	0,00	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	13 105	13 521	9 776	16 850	1 294 080	0,11	
LASTMINUTE.COM EURO.01 (BR)*	CHF	2 669	1 931	2 100	2 500	70 750	0,01	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	6 600	6 340	4 690	8 250	337 425	0,03	7 530
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	2 335	1 702	1 237	2 800	214 760	0,02	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	9 000	6 000	5 000	10 000	61 200	0,01	5 500
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	15 903	21 249	14 472	22 680	6 658 848	0,56	
SENSIRION AG NPV*	CHF	6 320	5 285	2 355	9 250	906 500	0,08	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF	4 494	8 756	2 850	10 400	800 800	0,07	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	17 332	19 691	14 523	22 500	5 874 750	0,49	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	173 859	192 382	141 936	224 305	20 196 422	1,69	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	2 290	2 060	1 350	3 000	361 500	0,03	
VON ROLL HOLDING CHF0.10*	CHF	121 000		44 000	77 000	60 214	0,01	59 580
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>43 877 809</b>	<b>3,67</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>46 499 079</b>	<b>3,89</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF	340	285	225	400	356 800	0,03	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	3 050	2 950	2 000	4 000	246 400	0,02	1 875
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	463	367	255	575	957 375	0,08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	640	697	518	819	9 205 560	0,77	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	24 864	28 217	21 331	31 750	6 657 975	0,56	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>17 424 110</b>	<b>1,46</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>17 424 110</b>	<b>1,46</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	421 922	478 879	355 151	545 650	149 235 275	12,47	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>149 235 275</b>	<b>12,47</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>149 235 275</b>	<b>12,47</b>	

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Namensaktien</b>							
<b>Cayman-Inseln</b>							
ACHIKO AG CHF0.01*	CHF	28 000			224	0,00	
<b>TOTAL Cayman-Inseln</b>					<b>224</b>	<b>0,00</b>	
<b>Global</b>							
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	1 600	358	478	1 480	103 600	0,01
<b>TOTAL Global</b>					<b>103 600</b>	<b>0,01</b>	
<b>Liechtenstein</b>							
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	2 241	1 259	1 350	2 150	181 460	0,02
<b>TOTAL Liechtenstein</b>					<b>181 460</b>	<b>0,02</b>	
<b>Nordamerika</b>							
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	33 500	35 598	25 524	43 574	1 701 565	0,14
<b>TOTAL Nordamerika</b>					<b>1 701 565</b>	<b>0,14</b>	
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	975 021	1 144 338	863 109	1 256 250	44 194 875	3,69
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF		95 114	35 239	59 875	1 282 523	0,11
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	13 000			13 000	1 378	0,00
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	101 072	119 338	89 010	131 400	3 840 822	0,32
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	125			125	15 750	0,00
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	15 000	8 500	6 500	17 000	312 800	0,03
ALCON AG CHF0.04*	CHF	300 565	338 950	251 815	387 700	28 728 570	2,40
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	9 033	10 768	7 826	11 975	1 810 620	0,15
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 837	3 163	2 000	5 000	964 000	0,08
ALUFLEXPACK AG CHF1*	CHF	3 750	3 645	2 395	5 000	78 000	0,01
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	650	655	405	900	168 300	0,01
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	31 552	24 448	17 000	39 000	394 680	0,03
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	641 756	669 534	555 490	755 800	1 121 607	0,09
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	20 651	22 349	17 800	25 200	275 184	0,02
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	18 247	20 350	14 097	24 500	1 911 000	0,16
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	27 776	31 468	23 599	35 645	4 683 753	0,39
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	2 124	2 546	1 904	2 766	4 776 882	0,40
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	7 800	6 490	5 790	8 500	359 125	0,03
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	6 006	6 576	4 765	7 817	3 487 945	0,29
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 272	1 244	1 116	1 400	356 300	0,03
BELLEVEUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 784	5 467	4 651	5 600	148 680	0,01
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	1 788	637	225	2 200	100 320	0,01
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 839	2 202	1 416	3 625	841 000	0,07
BKW AG CHF2.5*	CHF	12 547	12 441	9 453	15 535	2 454 530	0,21
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	4 598	648	5 246			
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	3 350	3 149	2 003	4 496	893 805	0,07
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	16 845	19 119	13 970	21 994	2 078 433	0,17
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 122	4 037	2 998	5 161	2 038 595	0,17
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 708	2 015	1 323	2 400	1 260 000	0,11
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	4 433	4 068	2 924	5 577	513 084	0,04
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	40			40	33 600	0,00
CAUIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 575	3 925	2 600	3 900	132 990	0,01
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	18 397	18 345	13 742	23 000	1 706 600	0,14
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	1 253	347	400	1 200	51 600	0,00
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	133 458	159 053	110 281	182 230	2 354 412	0,20
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 506	2 244	1 750	3 000	212 400	0,02
CONZETTA AG CHF2 (REGD) *A*	CHF	898	720	418	1 200	714 000	0,06
CPH CHEMIE & PAPI CHF0.2 (REGD)*	CHF	2 000	2 350	1 550	2 800	236 880	0,02
CREALOGIX HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	250			250	12 000	0,00
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 510 255	2 817 453	4 327 708			
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	21 217	23 985	16 365	28 837	1 919 102	0,16
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 748	1 652	977	2 423	974 046	0,08
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	1 598	1 802	1 300	2 100	515 550	0,04
DUFFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	39 246	78 256	37 097	80 405	3 277 308	0,27
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	57 075	71 567	44 642	84 000	762 720	0,06
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 228	1 364	942	1 650	1 423 950	0,12
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	4 086	4 591	3 306	5 371	3 636 167	0,30
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF	1 350	795		2 145	132 990	0,01
EVOLVA HOLDING SA CHF0.05*	CHF	409 000	150 000	559 000			

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Davon ausgeliehen	
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Anzahl/ Nominal	
EVOLVA HOLDING SA CHF12.5*	CHF		2 236	1	2 235	10 013	0,00	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	3 075	3 175	1 750	4 500	96 525	0,01	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	11 729	11 596	8 642	14 683	2 729 570	0,23	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	664	548	387	825	1 059 300	0,09	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	18 993	12 284	9 777	21 500	349 375	0,03	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	74 250	50 750	41 000	84 000	45 360	0,00	41 591
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	21 648	24 411	18 668	27 391	12 821 727	1,07	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	49 416	52 843	37 804	64 455	4 328 153	0,36	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	4 778	5 325	3 918	6 185	18 338 525	1,53	
GLARNER KB CHF10*	CHF	2 553	1 947	2 200	2 300	54 970	0,00	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	239		39	200	58 800	0,00	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF	1 870	1 730	1 500	2 100	174 930	0,01	1 346
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	21 058	23 223	17 196	27 085	3 277 285	0,27	27 084
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	3 361	1 389	1 600	3 150	239 400	0,02	
HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	450			450	8 910	0,00	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	339 642	356 958	279 250	417 350	25 124 470	2,10	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	10 272	12 080	9 052	13 300	981 540	0,08	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	40	25	15	50	216 000	0,02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	7 531	7 975	6 706	8 800	382 360	0,03	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	3 740			3 740	68 442	0,01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 061	1 060	756	1 365	1 474 200	0,12	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	410	398	245	563	1 556 695	0,13	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	695	605	450	850	507 450	0,04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	1 500	1 419	919	2 000	183 600	0,02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	400			400	45 200	0,00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	132 132	142 479	109 060	165 551	9 327 143	0,78	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	3 262	2 088	1 350	4 000	600 800	0,05	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	3 847	2 853	1 950	4 750	952 375	0,08	
KLINGELNBERG AG*	CHF	2 100			2 100	42 000	0,00	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 242	2 393	1 435	3 200	742 400	0,06	2 649
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	34 024	37 327	28 309	43 042	11 393 217	0,95	43 041
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	11 686	14 314	7 000	19 000	26 505	0,00	18 999
LALIQUE GROUP SA CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 000			1 000	35 200	0,00	
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	36 000	105 000		141 000	70 782	0,01	130 846
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	335	315	215	435	974 400	0,08	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	64	68	49	83	9 213 000	0,77	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	105 236	104 484	82 289	127 431	6 784 426	0,57	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	44 783	50 533	37 416	57 900	30 883 860	2,58	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF		25 896	7 931	17 965	1 324 021	0,11	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	3 185	3 315	2 400	4 100	499 380	0,04	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	14 046	12 954	10 250	16 750	396 138	0,03	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 508	3 492	2 500	3 500	184 800	0,02	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	102	98	70	130	213 200	0,02	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	1 372 566	2 680 604	1 486 720	2 566 450	1 550 136	0,13	2 566 449
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4 000	2 000	1 000	5 000	56 000	0,00	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	29 061	26 673	27 984	27 750	380 730	0,03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	4 320	4 472	3 213	5 579	1 344 539	0,11	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	14 094	12 106	3 700	22 500	121 950	0,01	11 483
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	17 500	15 000	12 250	20 250	292 410	0,02	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 690 701	1 824 107	1 441 308	2 073 500	223 108 600	18,65	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 443 588	1 473 619	1 275 457	1 641 750	147 757 500	12,35	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF	5 511	1 820	2 081	5 250	194 775	0,02	
OBSEVA SA CHF0.076923*	CHF		28 000		28 000	1 680	0,00	27 999
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	116 740	128 006	94 246	150 500	670 628	0,06	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	6 000			6 000	38 280	0,00	1 000
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	300	450	150	600	45 600	0,00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	4 211	4 068	3 629	4 650	355 725	0,03	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	13 639	15 351	11 345	17 645	14 850 032	1,24	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	9 584	10 405	8 989	11 000	146 080	0,01	
PHOENIX MECANO (RG)*	CHF		450		450	171 900	0,01	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	822	803	625	1 000	316 000	0,03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	8 938	7 562	6 500	10 000	187 700	0,02	6 819
POLYPHOR AG CHF2*	CHF	5 000			5 000	1 900	0,00	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	27 541	32 183	24 124	35 600	3 556 440	0,30	
RELIEF THERAPEUTIC CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 324 162	1 006 838	2 331 000				
RELIEF THERAPEUTIC CHF4.00 (REGD)*	CHF		5 828	1	5 827	16 053	0,00	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	313 592	355 779	263 971	405 400	61 478 910	5,14	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	1 605	845	950	1 500	139 350	0,01	1 323
ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)*	CHF	180	175	355				
ROMANDE ENERGIE HO CHF1*	CHF		6 500		6 500	344 500	0,03	
SANTHERA PHARMA CHF1*	CHF	15 750	49 250	17 000	48 000	39 600	0,00	47 999
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	317			317	90 345	0,01	

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	12 503	13 360	9 561	16 302	3 276 702	0,27	
SCHWEITER TECH SHS*	CHF		1 032	332	700	451 500	0,04	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	56	23	19	60	268 200	0,02	24
SEALSQ CORP COM USD0.01 WI*	CHF		319		319			
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	1 325	1 010	410	1 925	163 625	0,01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	12 547	11 394	9 432	14 509	1 709 160	0,14	
SGS SA CHF0.04*	CHF		180 774	62 774	118 000	9 978 080	0,83	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 546	2 438	1 864	3 120	2 305 680	0,19	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	209 000	237 484	175 611	270 873	6 685 146	0,56	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	92 495	104 257	77 152	119 600	30 581 720	2,56	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	64 520	88 212	64 432	88 300	1 565 559	0,13	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	31 830	34 847	27 366	39 311	9 363 880	0,78	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 774	2 071	1 545	2 300	1 115 500	0,09	
STADLER RAIL AG*	CHF	35 025	36 747	26 897	44 875	1 568 830	0,13	
STARRAG GROUP HOLDING CHF8.5(REGD)*	CHF	500			500	27 500	0,00	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	67 655	78 851	58 606	87 900	12 758 685	1,07	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	9 810	13 154	9 314	13 650	1 049 685	0,09	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	33 720	35 578	25 527	43 753	2 150 460	0,18	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	19 024	18 939	14 929	23 034	12 046 782	1,01	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	46 615	50 123	37 138	59 600	4 627 940	0,39	42 668
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)*	CHF	311 000	501 000	372 000	440 000	58 432	0,00	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	15 298	17 517	13 040	19 775	11 030 495	0,92	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	6 462	7 462	5 051	8 873	1 647 716	0,14	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	7 798	7 980	5 833	9 945	3 413 124	0,29	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	40 974	46 775	35 445	52 304	3 720 907	0,31	
TORNOS HOLDING S.A CHF3.50 (REGD)*	CHF	2 983			2 983	17 719	0,00	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 857	1 584	1 191	2 250	240 750	0,02	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	4 368	3 482	1 850	6 000	588 600	0,05	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 986 816	2 164 917	1 643 733	2 508 000	45 382 260	3,79	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 777	407	784	1 400	100 100	0,01	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	9 401	9 461	7 156	11 706	1 090 999	0,09	
VALORA HOLDING (ASD 29/9/2022 IMPUL CSH)*	CHF		1 800	1 800				
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	2 231		2 231				
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	4 000	2 650	2 300	4 350	162 255	0,01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	16 100	18 152	13 430	20 822	7 704 140	0,64	17 572
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	501	374	225	650	284 700	0,02	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	7 955	7 413	6 368	9 000	373 500	0,03	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	16 265	17 785	12 800	21 250	1 204 875	0,10	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	9 488	10 388	7 776	12 100	994 620	0,08	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	2 624	2 127	1 501	3 250	359 125	0,03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	87	71	18	140	279 300	0,02	
WISEKEY INTERNATIO CHF0.05*	CHF	31 000		31 000				
WISEKEY INTERNATIO CHF2.50*	CHF		620		620	5 580	0,00	
XLIFE SCIENCES AG NPV*	CHF	1 500			1 500	56 850	0,00	1 499
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	2 649	3 747	2 396	4 000	1 080 000	0,09	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	6 235	6 181	5 166	7 250	524 900	0,04	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	900			900	23 940	0,00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	185	143	113	215	342 925	0,03	151
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	89	71	40	120	914 400	0,08	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	5 921	8 829	5 250	9 500	370 690	0,03	8 333
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	90 424	102 375	75 974	116 825	49 638 943	4,16	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>965 549 164</b>	<b>80,72</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>967 536 013</b>	<b>80,89</b>	

## Anrechte

### Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		1 730 000	1 730 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF		13 045	13 041	4	3	0,00	
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 09.11.22*	CHF		1 677 384	1 677 384				
YPSOMED HOLDING AG RIGHTS 22-23.06.22*	CHF	3		3				
ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 12.09.22*	CHF		7 421	7 421				
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>3</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>3</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1 180 694 480</b>	<b>98,70</b>	

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			

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

#### Inhaberaktien

##### Schweiz

PHOENIX MECANO CHF1(BR)**	CHF	364	286	650			
SCHWEITER TECH CHF1**	CHF	624	408	1 032			
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>0,00</b>	

#### Namensaktien

##### Israel

SHL TELEMEDICINE ILS0.01**	CHF	2 250	1 250	3 500	32 900	0,00	
<b>TOTAL Israel</b>					<b>32 900</b>	<b>0,00</b>	

##### Schweiz

LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)**	CHF	1 958	1 849	3 807			
OBSEVA SA CHF1**	CHF	28 000		28 000			
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	3 667	3 786	7 453			
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>32 900</b>	<b>0,00</b>	

#### Anrechte

##### Schweiz

ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING RIGHTS 23-26.04.23**	CHF		6 000	6 000			
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>32 900</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>1 180 727 380</b>	<b>98,70</b>	
(davon ausgeliehen)					31 629 502	2,64	
Bankguthaben auf Sicht					27 282	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					15 564 014	1,30	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>1 196 318 676</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-16 267 017		
Andere Verbindlichkeiten					-186 263		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>1 179 865 396</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 180 694 480	98,70
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	32 900	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 180 727 380</b>	<b>98,70</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:  
Klasse (CHF) A-dis 0,16%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.98

# UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		2 121 446 219,73	2 066 321 142,31	2 103 267 964,62
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0017142719</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116,2262	110,6456	123,0766
Anzahl Anteile im Umlauf		18 252 736,0000	18 675 124,0000	17 089 099,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	8.1%	-7.7%	22.2%
Benchmark:				
SMI <sup>®</sup> Total Return Index	CHF	8.3%	-7.5%	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 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	17,97
Roche Holding AG	16,58
Novartis AG	16,42
Cie Financiere Richemont SA	6,83
Zurich Insurance Group AG	5,52
UBS Group AG	5,04
ABB Ltd	4,91
Lonza Group AG	3,42
Sika AG	3,40
Alcon AG	3,19
Übrige	15,74
<b>TOTAL</b>	<b>99,02</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	32,98
Nahrungsmittel & Softdrinks	17,98
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,92
Versicherungen	9,08
Chemie	8,86
Uhren & Schmuck	6,83
Elektrische Geräte & Komponenten	4,91
Baugewerbe & Baumaterial	4,21
Verkehr & Transport	1,27
Telekommunikation	1,22
Übrige	0,76
<b>TOTAL</b>	<b>99,02</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 319.40	10 522.60
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 120 611 269.55	2 070 007 110.79
Derivative Finanzinstrumente	-240.00	-2 100.00
Sonstige Vermögenswerte	20 919 668.15	15 483 987.97
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>2 141 538 017.10</b>	<b>2 085 499 521.36</b>
Aufgenommene Kredite	-19 676 019.76	-18 775 466.70
Andere Verbindlichkeiten	-415 777.61	-402 912.35
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>2 121 446 219.73</b>	<b>2 066 321 142.31</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	101.54	0.00
Negativzinsen	-1 167.29	-7 803.03
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	62 283 021.85	55 819 681.02
– aus Gratisaktien	2 301.31	0.00
Erträge der Effektenleihe	53 637.26	21 883.57
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	192 704.70	896 440.76
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>62 530 599.37</b>	<b>56 730 202.32</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-252 552.22	-146 238.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-4 073 967.90	-4 319 125.37
Sonstige Aufwendungen	-100 454.85	-72 617.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-522 539.86	-252 337.69
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-4 949 514.83</b>	<b>-4 790 318.93</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>57 581 084.54</b>	<b>51 939 883.39</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	49 281 352.12 <sup>1</sup>	66 076 250.87 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>106 862 436.66</b>	<b>118 016 134.26</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	52 572 354.90	-290 820 626.09
<b>Gesamterfolg</b>	<b>159 434 791.56</b>	<b>-172 804 491.83</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	57 581 084.54	51 939 883.39
Vortrag des Vorjahres	133 854.42	101 451.15
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	4 015 601.92	4 855 532.24
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-36 065 404.84 <sup>1</sup>	-32 858 853.64 <sup>2</sup>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>25 665 136.04</b>	<b>24 038 013.14</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-25 553 830.40	-23 904 158.72
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>111 305.64</b>	<b>133 854.42</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 066 321 142.31	2 103 267 964.62
Ordentliche Jahresausschüttung	-22 757 344.00	-22 442 334.20
Zwischenausschüttung	-36 065 404.84 <sup>1</sup>	-32 858 853.64 <sup>2</sup>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-45 486 965.30	191 158 857.36
Gesamterfolg	159 434 791.56	-172 804 491.83
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 121 446 219.73</b>	<b>2 066 321 142.31</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	18 675 124,0000	17 089 099,0000
Ausgegebene Anteile	2 592 790,0000	3 196 580,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 015 178,0000	-1 610 555,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>18 252 736,0000</b>	<b>18 675 124,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-422 388,0000	1 586 025,0000

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 71 / Brutto CHF 0.74 / Ex. Date 9.3.2023 / Valuta 13.3.2023)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 72 / Brutto CHF 0.63 / Ex. Date 16.3.2023 / Valuta 20.3.2023)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 73 / Brutto CHF 0.54 / Ex. Date 24.4.2023 / Valuta 26.4.2023)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 66 / Brutto CHF 0.76 / Ex. Date 8.3.2022 / Valuta 10.3.2022)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 67 / Brutto CHF 0.57 / Ex. Date 17.3.2022 / Valuta 21.3.2022)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 68 / Brutto CHF 0.52 / Ex. Date 11.4.2022 / Valuta 13.4.2022)

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 74 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.186</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>1.180</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.413
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.767</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 75 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.22000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	545 951	109 322	121 639	533 634	48 048 405	2,24
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>48 048 405</b>	<b>2,24</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>48 048 405</b>	<b>2,24</b>

## Weitere Aktien

### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 233 737	379 293	314 530	1 298 500	355 139 750	16,58
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>355 139 750</b>	<b>16,58</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>355 139 750</b>	<b>16,58</b>

## Namensaktien

### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 069 418	719 565	801 983	2 987 000	105 082 660	4,91
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF		149 630	149 630			
ALCON AG CHF0.04*	CHF	943 989	183 629	205 315	922 303	68 342 652	3,19
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	4 755 279	2 913 442	7 668 721			
GEBERT CHF0.10(REGD)*	CHF	67 884	14 110	16 943	65 051	30 450 373	1,42
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	15 040	2 924	3 242	14 722	43 650 730	2,04
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 067 203	208 759	285 072	990 890	59 651 578	2,79
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF		102 438		102 438	27 115 339	1,27
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	326 711	40 964	63 672	304 003	16 185 120	0,76
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	140 848	26 766	30 171	137 443	73 312 096	3,42
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	3 549 699	813 264	784 463	3 578 500	385 046 600	17,98
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	4 544 052	655 710	1 292 862	3 906 900	351 621 000	16,42
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	42 866	8 561	9 580	41 847	35 218 435	1,64
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	987 033	199 033	221 366	964 700	146 296 755	6,83
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	290 665	55 779	61 971	284 473	72 739 746	3,40
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		103 472	9 813	93 659	22 309 574	1,04
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	59 685	10 294	15 843	54 136	28 313 128	1,32
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	48 009	9 287	10 568	46 728	26 064 878	1,22
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 252 025	1 376 771	1 665 809	5 962 987	107 900 250	5,04
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	284 412	57 257	63 669	278 000	118 122 200	5,52
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>1 717 423 114</b>	<b>80,20</b>
<b>Total Namensaktien</b>						<b>1 717 423 114</b>	<b>80,20</b>

## Anrechte

### Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		4 670 000	4 670 000			
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>2 120 611 270</b>	<b>99,02</b>

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

## Namensaktien

### Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	11 457	112	11 569			
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0,00</b>

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Total Wertschriften</b>					<b>2 120 611 270</b>	<b>99,02</b>	
(davon ausgeliehen)					27 115 074	1,27	
Bankguthaben auf Sicht					7 319	0,00	
Derivative Finanzinstrumente					-240	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					20 919 668	0,98	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>2 141 538 017</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-19 676 020		
Andere Verbindlichkeiten					-415 777		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>2 121 446 220</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>2 120 611 030</b>	<b>99,02</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23*	1	CHF	113 270	-240	0,00
			113 270	-240	0,00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 113 270

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	0	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	1	0

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	113 270,00	0,01%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Verwendung des Warenzeichens SMI®

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		809 803 254.98	875 263 694.56	677 430 557.94
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0032912732</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		185.6729	172.7251	202.6690
Anzahl Anteile im Umlauf		4 361 452,0000	5 067 381,0000	3 342 546,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	10.6%	-12.6%	31.6%
Benchmark:				
SLI Swiss Leader Index <sup>®</sup> Total Return	CHF	10.8%	-12.4%	31.9%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	8,96
Novartis AG	8,88
Zurich Insurance Group AG	8,65
Roche Holding AG	8,58
Cie Financiere Richemont SA	4,72
Alcon AG	4,65
ABB Ltd	4,58
Sika AG	4,49
UBS Group AG	4,41
Holcim Ltd	4,38
Übrige	36,66
<b>TOTAL</b>	<b>98,96</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19,67
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,63
Versicherungen	14,24
Chemie	11,79
Nahrungsmittel & Softdrinks	10,57
Baugewerbe & Baumaterial	6,61
Uhren & Schmuck	5,74
Elektrische Geräte & Komponenten	4,58
Diverse Dienstleistungen	2,39
Verkehr & Transport	1,99
Übrige	6,75
<b>TOTAL</b>	<b>98,96</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben	895 674.22	0.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	811 134 840.84	876 174 579.51
Sonstige Vermögenswerte	7 586 589.68	6 923 499.91
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>819 617 104.74</b>	<b>883 098 079.42</b>
Aufgenommene Kredite	-9 659 341.29	-7 666 005.92
Andere Verbindlichkeiten	-154 508.47	-168 378.94
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>809 803 254.98</b>	<b>875 263 694.56</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	57.25	0.00
Negativzinsen	-13 449.20	-7 919.25
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	22 630 721.21	22 866 286.56
– aus Gratisaktien	1 155.52	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	119 230.63	200 598.23
Erträge der Effektenleihe	35 316.57	27 226.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	707 400.90	888 489.47
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>23 480 432.88</b>	<b>23 974 681.61</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-79 681.59	-48 836.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 626 159.14	-1 629 327.09
Sonstige Aufwendungen	-36 484.30	-21 930.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-982 204.99	-206 803.28
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-2 724 530.02</b>	<b>-1 906 898.23</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>20 755 902.86</b>	<b>22 067 783.38</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 196 546.24 <sup>1</sup>	26 914 124.54 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>24 952 449.10</b>	<b>48 981 907.92</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	50 754 784.99	-177 069 929.70
<b>Gesamterfolg</b>	<b>75 707 234.09</b>	<b>-128 088 021.78</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	20 755 902.86	22 067 783.38
Vortrag des Vorjahres	41 118.15	13 217.73
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 093 496.96	3 344 471.46
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-6 534 227.00 <sup>1</sup>	-7 851 216.16 <sup>2</sup>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>16 356 290.97</b>	<b>17 574 256.41</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-16 355 445.00	-17 533 138.26
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>845.97</b>	<b>41 118.15</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	875 263 694.56	677 430 557.94
Ordentliche Jahresausschüttung	-17 955 531.60	-11 626 262.01
Zwischenausschüttung	-6 534 227.00 <sup>1</sup>	-7 851 216.16 <sup>2</sup>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-116 677 915.07	345 398 636.57
Gesamterfolg	75 707 234.09	-128 088 021.78
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>809 803 254.98</b>	<b>875 263 694.56</b>

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

Zwischenausschüttung (Coupon No. 68 / Brutto CHF 0.58 / Ex. Date 9.3.2023 / Valuta 13.3.2023)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 69 / Brutto CHF 0.48 / Ex. Date 16.3.2023 / Valuta 20.3.2023)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 70 / Brutto CHF 0.42 / Ex. Date 24.4.2023 / Valuta 26.4.2023)

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

Zwischenausschüttung (Coupon No. 63 / Brutto CHF 0.78 / Ex. Date 8.3.2022 / Valuta 10.3.2022)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 64 / Brutto CHF 0.46 / Ex. Date 17.3.2022 / Valuta 21.3.2022)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 65 / Brutto CHF 0.42 / Ex. Date 11.4.2022 / Valuta 13.4.2022)

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 067 381,0000	3 342 546,0000
Ausgegebene Anteile	905 866,0000	1 865 412,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 611 795,0000	-140 577,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>4 361 452,0000</b>	<b>5 067 381,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-705 929,0000	1 724 835,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
(Gegen Coupon Nr. 71 - Ex-Datum 8.9.2023)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>3.270</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>3.270</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.144
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>2.126</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
(Gegen Coupon Nr. 72 - Ex-Datum 8.9.2023)		
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.48000</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Österreich</b>							
AMS AG NPV (BR)*	CHF	339 380	78 888	118 159	300 109	1 933 302	0,24
<b>TOTAL Österreich</b>						<b>1 933 302</b>	<b>0,24</b>
<b>Schweiz</b>							
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	35 999	8 796	12 784	32 011	8 358 072	1,02
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	361 974	96 936	138 190	320 720	28 877 629	3,52
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>37 235 701</b>	<b>4,54</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>39 169 003</b>	<b>4,78</b>
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF		1 170		1 170	13 150 800	1,60
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	50 683	13 960	19 709	44 934	9 422 660	1,15
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>22 573 460</b>	<b>2,75</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>22 573 460</b>	<b>2,75</b>
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	266 144	113 637	122 561	257 220	70 349 670	8,58
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>70 349 670</b>	<b>8,58</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>70 349 670</b>	<b>8,58</b>
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 428 936	326 276	688 797	1 066 415	37 516 480	4,58
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF		75 131	75 131			
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	212 385	59 081	85 453	186 013	5 437 160	0,66
ALCON AG CHF0.04*	CHF	587 669	149 324	222 379	514 614	38 132 897	4,65
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	3 155 398	1 841 196	4 996 594			
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	44 891	12 407	18 272	39 026	18 268 071	2,23
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	9 958	2 613	3 769	8 802	26 097 930	3,18
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	706 531	190 021	300 517	596 035	35 881 307	4,38
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	276 770	64 202	104 047	236 925	13 348 355	1,63
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	70 933	16 447	25 823	61 557	16 294 138	1,99
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	217 126	47 329	82 674	181 781	9 678 020	1,18
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	76 013	24 090	36 934	63 169	33 694 345	4,11
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	765 616	219 246	302 234	682 628	73 450 773	8,96
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	991 818	346 541	529 891	808 468	72 762 120	8,88
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	28 362	7 905	11 101	25 166	21 179 706	2,58
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	392 628	75 609	213 021	255 216	38 703 506	4,72
SGS SA CHF0.04*	CHF		181 889	14 120	167 769	14 186 547	1,73
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	165 510	52 530	74 065	143 975	36 814 408	4,49
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	66 089	17 533	27 237	56 385	13 430 907	1,64
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	141 323	37 919	54 028	125 214	18 174 812	2,22
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	39 325	7 697	14 624	32 398	16 944 154	2,07
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	31 678	8 178	11 731	28 125	15 688 125	1,91
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	84 074	21 579	31 412	74 241	5 281 505	0,64
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 458 903	804 705	1 263 918	1 999 690	36 184 391	4,41
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	33 538	8 562	12 449	29 651	10 970 870	1,34
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	188 241	51 403	72 729	166 915	70 922 184	8,64
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>679 042 708</b>	<b>82,84</b>
<b>Total Namensaktien</b>						<b>679 042 708</b>	<b>82,84</b>

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF	2 596 000	2 596 000				
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>811 134 841</b>	<b>98,96</b>	

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

### Namensaktien

<b>Schweiz</b>							
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	7 563	1 463	9 026			
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>811 134 841</b>	<b>98,96</b>	
(davon ausgeliehen)					17 503 004	2,14)	
Bankguthaben auf Sicht					895 674	0,11	
Sonstige Vermögenswerte					7 586 590	0,93	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>819 617 105</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-9 659 341		
Andere Verbindlichkeiten					-154 509		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>809 803 255</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	811 134 841	98,96
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>811 134 841</b>	<b>98,96</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Verwendung des Warenzeichens SLI®

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF	580 792 350.48	473 833 374.66	472 141 003.69
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0226274246</b>		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	20.3359	19.5688	22.0130
Anzahl Anteile im Umlauf	28 560 020,0000	24 213 752,0000	21 448 304,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-dis	CHF	6.7%	-9.0%	22.1%
Benchmark:				
MSCI Switzerland Net Return CHF Index	CHF	5.9%	-9.6%	21.3%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	20,83
Roche Holding AG	14,19
Novartis AG	12,99
Cie Financiere Richemont SA	5,57
Zurich Insurance Group AG	4,49
UBS Group AG	4,19
ABB Ltd	3,89
Lonza Group AG	2,79
Sika AG	2,62
Alcon AG	2,60
Übrige	24,39
<b>TOTAL</b>	<b>98,55</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28,32
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,90
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,42
Versicherungen	8,28
Chemie	7,89
Uhren & Schmuck	6,29
Elektrische Geräte & Komponenten	3,89
Baugewerbe & Baumaterial	3,47
Diverse Dienstleistungen	1,22
Banken & Kreditinstitute	1,05
Übrige	4,82
<b>TOTAL</b>	<b>98,55</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	494.96	31 692 697.42
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	580 693 464.77	471 251 832.95
Sonstige Vermögenswerte	8 550 391.15	3 940 635.08
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>589 244 350.88</b>	<b>506 885 165.45</b>
Aufgenommene Kredite	-8 329 482.77	-32 974 665.82
Andere Verbindlichkeiten	-122 517.63	-77 124.97
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>580 792 350.48</b>	<b>473 833 374.66</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	670.00	4 967.29
Negativzinsen	-1 812.27	-3 396.15
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	24 917 631.70	13 524 054.62
– aus Gratisaktien	434.49	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	13 501.40	1 309.37
Erträge der Effektenleihe	19 330.47	12 084.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 118 249.17	2 397 331.90
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>26 068 004.96</b>	<b>15 936 351.06</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-62 676.65	-31 866.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 198 517.10	-997 918.48
Sonstige Aufwendungen	-15 681.75	-15 932.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9 786 592.77	-3 277 410.06
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-11 063 468.27</b>	<b>-4 323 128.17</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>15 004 536.69</b>	<b>11 613 222.89</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 822 036.54 <sup>1</sup>	20 611 282.23 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>21 826 573.23</b>	<b>32 224 505.12</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27 667 452.18	-76 422 187.31
<b>Gesamterfolg</b>	<b>49 494 025.41</b>	<b>-44 197 682.19</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	15 004 536.69	11 613 222.89
Vortrag des Vorjahres	115 172.66	124 550.73
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	856 800.60	968 550.08
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>15 976 509.95</b>	<b>12 706 323.70</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-15 708 011.00	-12 591 151.04
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>268 498.95</b>	<b>115 172.66</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	473 833 374.66	472 141 003.69
Ordentliche Jahresausschüttung	-12 861 607.72	-11 364 301.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	70 326 558.13	57 254 354.16
Gesamterfolg	49 494 025.41	-44 197 682.19
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>580 792 350.48</b>	<b>473 833 374.66</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	24 213 752,0000	21 448 304,0000
Ausgegebene Anteile	25 610 491,0000	16 016 803,0000
Zurückgenommene Anteile	-21 264 223,0000	-13 251 355,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>28 560 020,0000</b>	<b>24 213 752,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 346 268,0000	2 765 448,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.52940</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.52000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.18200
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.33800</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 19 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.03000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal					
<b>Inhaberaktien</b>									
<b>Schweiz</b>									
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	9 264	12 384	8 249	13 399	3 933 946	0,67		
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	10 074	10 675	8 651	12 098	3 158 788	0,54		
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	104 769	112 497	92 430	124 836	11 240 233	1,91		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>18 332 968</b>	<b>3,11</b>		
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>18 332 968</b>	<b>3,11</b>		

## Partizipationsscheine

### Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	371	373	329	415	4 664 600	0,79		
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	14 193	15 533	12 981	16 745	3 511 427	0,60		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>8 176 027</b>	<b>1,39</b>		
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>8 176 027</b>	<b>1,39</b>		

## Weitere Aktien

### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	243 843	269 366	221 896	291 313	79 674 106	13,52		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>79 674 106</b>	<b>13,52</b>		
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>79 674 106</b>	<b>13,52</b>		

## Namensaktien

### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	570 336	602 595	521 716	651 215	22 909 744	3,89		
ACCELLERON INDUSTRI CHF1*	CHF		28 250	28 250					
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	55 947	58 449	47 593	66 803	1 952 652	0,33		
ALCON AG CHF0.04*	CHF	173 455	191 277	157 910	206 822	15 325 510	2,60		
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	10 723	12 540	9 566	13 697	1 068 366	0,18		12 975
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	15 793	16 954	13 563	19 184	2 520 778	0,43		
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 232	1 353	1 106	1 479	2 554 233	0,43		
BKW AG CHF2.5*	CHF		14 656	6 014	8 642	1 365 436	0,23		
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		21 534	8 767	12 767	1 206 482	0,20		
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	75 201	77 337	64 270	88 268	1 140 423	0,19		
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	920 702	1 551 733	2 472 435					
DUFROY AG CHF5 (REGD)*	CHF		42 301	1 506	40 795	1 662 804	0,28		40 794
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 421	2 493	1 964	2 950	1 997 150	0,34		
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	12 491	13 870	12 235	14 126	6 612 381	1,12		
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 206	3 574	2 931	3 849	11 412 285	1,94		
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		16 249	696	15 553	1 881 913	0,32		15 552
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	192 644	211 807	174 905	229 546	13 818 669	2,35		
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	76 887	83 880	72 069	88 698	4 997 245	0,85		
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	18 881	19 988	16 357	22 512	5 958 926	1,01		22 511
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	37	40	32	45	4 995 000	0,85		
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	60 237	63 909	56 479	67 667	3 602 591	0,61		
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	25 871	28 354	23 386	30 839	16 449 523	2,79		
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	977 471	1 054 539	891 557	1 140 453	122 712 743	20,83		
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	760 887	820 895	731 155	850 627	76 556 430	12,99		
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	7 896	8 660	7 129	9 427	7 933 763	1,35		
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	181 178	200 445	165 363	216 260	32 795 829	5,57		
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 938	8 478	6 731	9 685	1 946 685	0,33		
SGS SA CHF0.04*	CHF		111 227	49 300	61 927	5 236 547	0,89		
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF		214 531	86 282	128 249	3 165 185	0,54		
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	50 548	55 141	45 209	60 480	15 464 736	2,62		
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	18 667	20 504	17 702	21 469	5 113 916	0,87		
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	38 737	41 357	33 706	46 388	6 733 218	1,14		
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	18 214	17 744	13 057	22 901	1 125 584	0,19		
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	10 990	11 537	9 775	12 752	6 669 296	1,13		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	26 635	28 524	23 101	32 058	2 489 304	0,42		16 560
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	9 006	9 710	8 046	10 670	5 951 726	1,01		

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>			
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	22 077	23 954	19 269	26 762	1 903 849	0,32		
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 220 869	1 322 929	1 179 580	1 364 218	24 685 525	4,19		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	9 330	9 838	8 028	11 140	4 121 800	0,70		
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	52 263	57 683	47 644	62 302	26 472 120	4,49		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>474 510 365</b>	<b>80,53</b>		
<b>Total Namensaktien</b>						<b>474 510 365</b>	<b>80,53</b>		

## Anrechte

### Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		980 000	980 000				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>580 693 465</b>	<b>98,55</b>	

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

### Namensaktien

#### Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	2 222	2 389	4 611				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>580 693 465</b>	<b>98,55</b>	
(davon ausgeliehen)						11 801 151	2,00	
Bankguthaben auf Sicht						495	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						8 550 391	1,45	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>589 244 351</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-8 329 483		
Andere Verbindlichkeiten						-122 518		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>580 792 350</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	580 693 465	98,55
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>580 693 465</b>	<b>98,55</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.89

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in EUR		65 759 222.95	37 552 081.71	90 723 754.05
<b>Klasse (EUR) A-dis</b>	<b>CH0226274204</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		25.9294	24.6592	27.7130
Anzahl Anteile im Umlauf		2 536 084,0000	1 522 844,0000	3 273 684,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (EUR) A-dis	EUR	7.8%	-9.0%	22.1%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net Index	EUR	7.2%	-9.5%	21.4%

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	20,89
Roche Holding AG	14,23
Novartis AG	13,03
Cie Financiere Richemont SA	5,60
Zurich Insurance Group AG	4,52
UBS Group AG	4,20
ABB Ltd	3,91
Lonza Group AG	2,81
Sika AG	2,64
Alcon AG	2,62
Übrige	24,38
<b>TOTAL</b>	<b>98,83</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28,38
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,45
Versicherungen	8,32
Chemie	7,92
Uhren & Schmuck	6,32
Elektrische Geräte & Komponenten	3,91
Baugewerbe & Baumaterial	3,48
Diverse Dienstleistungen	1,21
Banken & Kreditinstitute	1,05
Übrige	4,82
<b>TOTAL</b>	<b>98,83</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 540.99	1 595 102.40
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	65 982 970.04	37 353 896.81
Derivative Finanzinstrumente	214 034.06	-712 822.40
Sonstige Vermögenswerte	554 916.87	270 137.26
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>66 763 461.96</b>	<b>38 506 314.07</b>
Aufgenommene Kredite	-982 790.26	-947 851.45
Andere Verbindlichkeiten	-21 448.75	-6 380.91
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>65 759 222.95</b>	<b>37 552 081.71</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	75.28	0.00
Negativzinsen	-128.52	-788.2
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 851 780.99	751 660.39
– aus Gratisaktien	35.89	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	16 797.73	521.48
Erträge der Effektenleihe	1 563.03	2 128.59
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	24 919.18	511 460.65
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>1 895 043.58</b>	<b>1 264 982.91</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-11 704.52	-10 765.39
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-152 805.89	-202 323.86
Sonstige Aufwendungen	-795.09	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-86 228.29	-176 898.41
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-251 533.79</b>	<b>-389 987.66</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 643 509.79</b>	<b>874 995.25</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 875 285.53 <sup>1</sup>	10 857 766.35 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-231 775.74</b>	<b>11 732 761.60</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 788 416.95	-14 411 021.38
<b>Gesamterfolg</b>	<b>3 556 641.21</b>	<b>-2 678 259.78</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 643 509.79	874 995.25
Vortrag des Vorjahres	10 966.76	3 992.59
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	126 804.20	76 142.20
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 781 280.75</b>	<b>955 130.04</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 775 258.80	-944 163.28
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>6 021.95</b>	<b>10 966.76</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	37 552 081.71	90 723 754.05
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 055 763.28	-2 091 400.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	25 706 263.31	-48 402 011.64
Gesamterfolg	3 556 641.21	-2 678 259.78
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>65 759 222.95</b>	<b>37 552 081.71</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 522 844,0000	3 273 684,0000
Ausgegebene Anteile	1 341 254,0000	1 373 131,0000
Zurückgenommene Anteile	-328 014,0000	-3 123 971,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 536 084,0000</b>	<b>1 522 844,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 013 240,0000	-1 750 840,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	EUR	<b>0.65237</b>
<b>Brutto</b>	EUR	<b>0.65000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.22750
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	EUR	<b>0.42250</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

### Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 19 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	EUR	<b>0.05000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Davan ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	745	925	198	1 472	442 778	0,66
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	804	697	163	1 338	357 919	0,54
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	8 297	8 173	2 580	13 890	1 281 327	1,92
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>2 082 024</b>	<b>3,12</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>2 082 024</b>	<b>3,12</b>

## Partizipationsscheine

### Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	29	34	17	46	529 720	0,79
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	1 131	1 122	397	1 856	398 748	0,60
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>928 468</b>	<b>1,39</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>928 468</b>	<b>1,39</b>

## Weitere Aktien

### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	19 329	19 404	6 415	32 318	9 055 739	13,56
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>9 055 739</b>	<b>13,56</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>9 055 739</b>	<b>13,56</b>

## Namensaktien

### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	45 204	42 771	15 550	72 425	2 610 396	3,91
ACCELLERON INDUSTRI CHF1*	CHF		2 250	2 250			
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	4 414	3 958	1 114	7 258	217 354	0,33
ALCON AG CHF0.04*	CHF	13 743	13 824	4 543	23 024	1 747 918	2,62
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	910	894	275	1 529	122 187	0,18
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	1 253	1 072	203	2 122	285 669	0,43
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	100	97	35	162	286 635	0,43
BKW AG CHF2.5*	CHF		1 017	45	972	157 342	0,24
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		1 453	60	1 393	134 867	0,20
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	5 879	4 934	856	9 957	131 799	0,20
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	72 897	112 357	185 254			
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF		4 527		4 527	189 046	0,28
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	192	167	34	325	225 421	0,34
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	989	996	430	1 555	745 746	1,12
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	255	243	73	425	1 291 028	1,93
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		1 730		1 730	214 464	0,32
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	15 281	15 353	5 084	25 550	1 575 830	2,36
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	6 184	5 678	2 063	9 799	565 615	0,85
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 493	1 474	480	2 487	674 453	1,01
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	3	2		5	568 611	0,85
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	4 860	4 400	1 739	7 521	410 238	0,61
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	2 052	2 045	670	3 427	1 872 791	2,81
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	77 426	75 930	26 824	126 532	13 948 732	20,89
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	60 298	58 389	24 365	94 322	8 697 163	13,03
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	625	634	220	1 039	895 867	1,34
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	14 362	14 630	4 947	24 045	3 735 849	5,60
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	622	564	105	1 081	222 610	0,33
SGS SA CHF0.04*	CHF		7 621	795	6 826	591 362	0,89
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF		15 835	1 833	14 002	354 044	0,53
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	4 005	4 078	1 352	6 731	1 763 325	2,64
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	1 483	1 438	544	2 377	580 087	0,87
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	3 091	2 901	880	5 112	760 204	1,14
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	1 550	1 268	382	2 436	122 666	0,18
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	871	815	276	1 410	755 515	1,13
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	2 155	1 898	544	3 509	279 156	0,42
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	719	707	240	1 186	677 775	1,02

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	1 741	1 688	526	2 903	211 584	0,32	
UBS GROUP CHFO.10 (REGD)*	CHF	96 846	96 900	42 433	151 313	2 805 155	4,20	
VAT GROUP AG CHFO.10*	CHF	739	712	213	1 238	469 293	0,70	44
ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10*	CHF	4 136	4 243	1 444	6 935	3 018 946	4,52	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>53 916 740</b>	<b>80,76</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>53 916 740</b>	<b>80,76</b>	

## Anrechte

### Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		77 000	77 000				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>65 982 970</b>	<b>98,83</b>	

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

### Namensaktien

#### Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	178	165	343				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>65 982 970</b>	<b>98,83</b>	
(davon ausgeliehen)						1 159 560	1,74	
Bankguthaben auf Sicht						11 541	0,02	
Derivative Finanzinstrumente						214 034	0,32	
Sonstige Vermögenswerte						554 917	0,83	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>66 763 462</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-982 790		
Andere Verbindlichkeiten						-21 449		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>65 759 223</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	65 982 970	98,83
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	214 034	0,32
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>66 197 004</b>	<b>99,15</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
CHF	63 904 600	EUR	65 698 092	05.07.2023	218 517	0.33
CHF	903 100	EUR	929 595	05.07.2023	4 238	0.01
EUR	1 026 566	CHF	1 006 000	05.07.2023	4 227	0.01
EUR	65 601 121	CHF	64 029 581	05.07.2023	6 515	0.01
CHF	63 612 700	EUR	65 273 988	03.08.2023	-19 463	-0.04
					214 034	0.32

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	1 289 900	EUR	1 285 888	02.02.2023
CHF	9 185 000	EUR	9 154 689	02.02.2023
CHF	54 365 000	EUR	54 551 347	02.03.2023
CHF	9 389 000	EUR	9 421 183	02.03.2023
CHF	1 623 300	EUR	1 627 548	02.03.2023
CHF	1 671 000	EUR	1 690 023	02.03.2023
CHF	65 736 500	EUR	66 247 801	04.04.2023
CHF	1 409 500	EUR	1 417 539	04.04.2023
EUR	1 750 421	CHF	1 743 300	04.04.2023
CHF	65 765 900	EUR	66 363 436	03.05.2023
EUR	1 259 137	CHF	1 247 800	03.05.2023
CHF	66 519 100	EUR	67 811 312	02.06.2023
EUR	1 193 849	CHF	1 158 500	02.06.2023
CHF	63 904 600	EUR	65 698 092	05.07.2023
CHF	903 100	EUR	929 595	05.07.2023
EUR	1 026 566	CHF	1 006 000	05.07.2023
EUR	65 601 121	CHF	64 029 581	05.07.2023
CHF	63 612 700	EUR	65 273 988	03.08.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in EUR	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	66 630 505,27	0,00%
Total engagement- reduzierende Positionen	131 569 765,75	99,11%

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 1.02  
USD 1 = EUR 0.92

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in USD		169 692 676.39	143 189 912.95	377 544 587.04
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0226274212</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		24.9589	23.0172	25.4638
Anzahl Anteile im Umlauf		6 798 882,0000	6 221 003,0000	14 826 719,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (USD) A-dis	USD	11.1%	-7.5%	23.2%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net Index	USD	10.5%	-8.1%	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 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestlé SA	20,54
Roche Holding AG	13,99
Novartis AG	12,80
Cie Financiere Richemont SA	5,50
Zürich Insurance Group AG	4,43
UBS Group AG	4,13
ABB Ltd	3,84
Lonza Group AG	2,75
Sika AG	2,59
Alcon AG	2,57
Übrige	24,07
<b>TOTAL</b>	<b>97,21</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27,91
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,30
Versicherungen	8,17
Chemie	7,76
Uhren & Schmuck	6,21
Elektrische Geräte & Komponenten	3,84
Baugewerbe & Baumaterial	3,42
Diverse Dienstleistungen	1,21
Banken & Kreditinstitute	1,03
Übrige	4,78
<b>TOTAL</b>	<b>97,21</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 476 204.50	2 770 797.07
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	168 244 753.54	142 207 239.61
Derivative Finanzinstrumente	-3 105 560.63	48 511.57
Sonstige Vermögenswerte	1 461 589.63	440 157.57
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>173 076 987.04</b>	<b>145 466 705.82</b>
Aufgenommene Kredite	-3 335 168.21	-2 260 761.40
Andere Verbindlichkeiten	-49 142.44	-16 031.47
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>169 692 676.39</b>	<b>143 189 912.95</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	668.96	0.00
Negativzinsen	-502.59	-1 088.85
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	4 901 234.23	1 922 957.11
– aus Gratisaktien	131.65	0.00
Erträge der Effektenleihe	4 289.26	6 331.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	106 950.49	2 734 132.71
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>5 012 772.00</b>	<b>4 662 332.61</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-23 855.97	-48 929.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-474 423.89	-768 785.07
Sonstige Aufwendungen	-1 952.57	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-279 070.95	-620 001.16
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-779 303.38</b>	<b>-1 437 716.03</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>4 233 468.62</b>	<b>3 224 616.58</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 036 380.88 <sup>1</sup>	81 788 228.79 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2 197 087.74</b>	<b>85 012 845.37</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 507 410.33	-85 573 162.23
<b>Gesamterfolg</b>	<b>15 704 498.07</b>	<b>-560 316.86</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 233 468.62	3 224 616.58
Vortrag des Vorjahres	23 922.21	34 227.19
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	271 955.28	248 840.12
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>4 529 346.11</b>	<b>3 507 683.89</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 487 262.12	-3 483 761.68
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>42 083.99</b>	<b>23 922.21</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	143 189 912.95	377 544 587.04
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 827 666.64	-8 567 017.02
Saldo aus dem Anteilverkehr	14 625 932.01	-225 227 340.21
Gesamterfolg	15 704 498.07	-560 316.86
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>169 692 676.39</b>	<b>143 189 912.95</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 221 003,0000	14 826 719,0000
Ausgegebene Anteile	2 375 954,0000	6 817 763,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 798 075,0000	-15 423 479,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 798 882,0000</b>	<b>6 221 003,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	577 879,0000	-8 605 716,0000

## Ausschüttung für 2022/2023

### Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 18 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>0.62618</b>
<b>Brutto</b>	<b>USD</b>	<b>0.62000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.21700
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>USD</b>	<b>0.40300</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

### Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 19 - Ex-Datum 8.9.2023)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>USD</b>	<b>0.04000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	2 630	1 679	877	3 432	1 126 290	0,65
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 905	1 244	985	3 164	923 401	0,53
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	29 946	15 844	13 380	32 410	3 261 830	1,88
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>5 311 521</b>	<b>3,07</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>5 311 521</b>	<b>3,07</b>

## Partizipationsscheine

### Schweiz

LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	105	65	66	104	1 306 612	0,75
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	4 022	2 131	1 778	4 375	1 025 471	0,59
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>2 332 082</b>	<b>1,35</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>2 332 082</b>	<b>1,35</b>

## Weitere Aktien

### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	70 671	38 502	33 670	75 503	23 081 731	13,34
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>23 081 731</b>	<b>13,34</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>23 081 731</b>	<b>13,34</b>

## Namensaktien

### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	164 888	84 195	80 201	168 882	6 640 886	3,84
ACCELLERON INDUSTRI CHF1*	CHF		8 425	8 425			
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	16 272	8 592	7 639	17 225	562 775	0,33
ALCON AG CHF0.04*	CHF	50 184	28 373	24 859	53 698	4 447 574	2,57
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	3 139	1 228	606	3 761	327 903	0,19
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	4 556	2 089	1 634	5 011	735 981	0,43
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	351	198	168	381	735 469	0,42
BKW AG CHF2.5*	CHF		2 499	211	2 288	404 073	0,23
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		3 769	496	3 273	345 720	0,20
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	21 327	7 241	5 663	22 905	330 780	0,19
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	261 279	201 620	462 899			
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF		10 903		10 903	496 738	0,29
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	706	337	299	744	563 000	0,33
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	3 572	1 902	1 817	3 657	1 913 421	1,11
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	926	509	443	992	3 287 632	1,90
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF		3 987		3 987	539 235	0,31
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	55 463	30 698	26 628	59 533	4 005 909	2,31
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	21 748	11 491	10 303	22 936	1 444 380	0,83
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	5 479	2 767	2 414	5 832	1 725 513	1,00
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	11	4	3	12	1 488 850	0,86
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	17 029	8 517	7 940	17 606	1 047 721	0,61
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	7 477	4 189	3 669	7 997	4 767 898	2,75
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	283 295	152 362	140 067	295 590	35 550 756	20,54
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	220 355	114 385	114 478	220 262	22 157 917	12,80
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 255	1 252	1 057	2 450	2 304 723	1,33
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	52 413	29 296	25 576	56 133	9 514 972	5,50
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 389	940	841	2 488	558 976	0,32
SGS SA CHF0.04*	CHF		18 887	2 743	16 144	1 525 889	0,88
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF		43 109	10 320	32 789	904 524	0,52
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	14 597	8 020	6 912	15 705	4 488 648	2,59
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	5 351	2 573	2 338	5 586	1 487 269	0,86
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	11 185	5 673	4 889	11 969	1 941 877	1,12
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	5 367	1 598	1 395	5 570	306 003	0,18
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	3 110	1 672	1 470	3 312	1 936 149	1,12
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	7 551	3 427	2 738	8 240	715 180	0,41
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 551	1 316	1 075	2 792	1 740 767	1,01

Titel		30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	6 253	2 687	1 995	6 945	552 246	0,32	
UBS GROUP CHFO.10 (REGD)*	CHF	353 210	194 902	194 675	353 437	7 148 541	4,13	
VAT GROUP AG CHFO.10*	CHF	2 717	1 156	976	2 897	1 198 111	0,69	2 897
ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10*	CHF	15 098	8 367	7 304	16 161	7 675 414	4,43	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>137 519 420</b>	<b>79,46</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>137 519 420</b>	<b>79,46</b>	

## Anrechte

### Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		295 000	295 000				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>168 244 754</b>	<b>97,21</b>	

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

### Namensaktien

#### Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	636	319	955				
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>168 244 754</b>	<b>97,21</b>	
(davon ausgeliehen)						4 505 720	2,60	
Bankguthaben auf Sicht						6 476 205	3,74	
Derivative Finanzinstrumente						-3 105 561	-1,79	
Sonstige Vermögenswerte						1 461 589	0,84	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>173 076 987</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3 335 168		
Andere Verbindlichkeiten						-49 143		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>169 692 676</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	168 244 754	97,21
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-3 105 561	-1,79
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>165 139 193</b>	<b>95,42</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
CHF	153 145 700	USD	168 177 396	05.07.2023	-3 041 293	-1.76
CHF	150 749 000	USD	168 998 848	03.08.2023	-102 932	-0.06
USD	168 177 396	CHF	150 459 066	05.07.2023	37 605	0.02
USD	1 739 999	CHF	1 552 100	03.08.2023	1 059	0.01
					-3 105 561	-1.79

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
USD	1 487 475	CHF	1 441 000	03.08.2022
USD	1 592 330	CHF	1 544 000	03.08.2022
CHF	1 389 000	USD	1 446 403	03.08.2022
CHF	23 810	USD	25 000	03.08.2022
CHF	140 774 000	USD	148 143 705	02.09.2022
CHF	1 442 000	USD	1 509 128	02.09.2022
USD	3 154 581	CHF	2 975 000	02.09.2022
CHF	15 791 900	USD	16 628 899	02.09.2022
CHF	1 442 000	USD	1 514 289	02.09.2022
CHF	156 040 000	USD	160 295 526	04.10.2022
CHF	1 484 000	USD	1 510 256	04.10.2022
USD	1 502 966	CHF	1 473 000	04.10.2022
USD	3 934 555	CHF	3 777 000	04.10.2022
USD	11 327 442	CHF	10 918 000	04.10.2022
CHF	132 156 000	USD	134 614 875	02.11.2022
USD	2 212 031	CHF	2 186 000	02.11.2022
CHF	1 447 000	USD	1 449 602	02.11.2022
CHF	1 478 000	USD	1 473 992	02.11.2022
CHF	246 100	USD	246 094	02.11.2022
USD	1 429 493	CHF	1 436 000	02.11.2022
CHF	141 629 000	USD	141 986 807	02.12.2022
CHF	9 584 000	USD	10 069 215	02.12.2022
CHF	148 971 000	USD	157 082 588	04.01.2023
USD	1 733 998	CHF	1 608 900	04.01.2023
CHF	140 711 000	USD	152 559 867	02.02.2023
USD	1 617 120	CHF	1 474 600	02.02.2023
CHF	3 686 000	USD	3 995 499	02.02.2023
CHF	2 049 000	USD	2 220 173	02.02.2023
CHF	152 540 000	USD	166 537 657	02.03.2023
CHF	4 386 600	USD	4 772 962	02.03.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	169 911 324,08	1,02%
Total engagement- reduzierende Positionen	339 679 986,57	99,28%

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.12  
EUR 1 = USD 1.09

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		774 771 572,09	793 320 707,55	470 558 357,93
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH0492935355</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		17,9514	17,1104	20,0235
Anzahl Anteile im Umlauf		9 758 466,0000	9 894 036,0000	6 667 245,0000
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0368190739</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		16,4311	15,9242	18,9299
Anzahl Anteile im Umlauf		36 491 332,0000	39 187 501,0000	17 805 551,0000

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (CHF) A-acc	CHF	5,8%	-14,0%	34,8%
Klasse (CHF) A-dis	CHF	5,8%	-14,0%	34,8%
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI Extended SRI 5% Issuer Capped NTR CHF Index	CHF	5,2%	-14,5%	34,2%

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

Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	6,61
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	5,34
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	5,19
Sika AG	Baustoffe	5,11
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	5,10
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	5,10
UBS Group AG	Banken	5,09
Swiss Re AG	Versicherungen	5,02
Givaudan SA	Chemikalien	4,98
Nestle SA	Lebensmittel	4,84
Lonza Group AG	Chemikalien	4,74
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Lebensmittel	4,31
Straumann Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	3,00
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	2,99
Geberit AG	Baustoffe	2,96
Übrige	Übrige	28,79
<b>TOTAL</b>		<b>99,17</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 784.24	12 382 650.48
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	775 241 615.18	780 737 890.70
Sonstige Vermögenswerte	6 478 932.84	5 952 706.74
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>781 730 332.26</b>	<b>799 073 247.92</b>
Aufgenommene Kredite	-6 730 266.89	-5 558 305.63
Andere Verbindlichkeiten	-228 493.28	-194 234.74
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>774 771 572.09</b>	<b>793 320 707.55</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	806.77	7 926.39
Negativzinsen	-12 042.00	-28 699.18
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	20 007 274.40	18 450 557.71
– aus Gratisaktien	1 191.95	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	465 710.43	2 835 918.10
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>20 462 941.55</b>	<b>21 265 703.02</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-99 921.62	-37 734.60
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-475 630.68	-480 906.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 716 870.27	-1 381 303.01
Sonstige Aufwendungen	-7 882.40	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-123 020.97	-930 605.72
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-2 423 325.94</b>	<b>-2 830 549.53</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>18 039 615.61</b>	<b>18 435 153.49</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-59 575 021.43 <sup>1</sup>	16 523 846.90
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-41 535 405.82</b>	<b>34 959 000.39</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	78 579 156.13	-160 609 233.67
<b>Gesamterfolg</b>	<b>37 043 750.31</b>	<b>-125 650 233.28</b>

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

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	18 039 615.61	18 435 153.49
Vortrag des Vorjahres	174 710.72	138 664.42
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	729 826.64	783 750.02
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>18 944 152.97</b>	<b>19 357 567.93</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-14 596 532.80	-15 283 125.39
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 428 987.03	-1 364 906.14
Zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erfolg	-2 653 833.06	-2 534 825.68
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>264 800.08</b>	<b>174 710.72</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	793 320 707.55	470 558 357.93
Ordentliche Jahresausschüttung	-16 849 786.20	-8 225 813.82
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 317 790.83	-889 732.91
Saldo aus dem Anteilverkehr	-37 425 308.74	457 528 129.63
Gesamterfolg	37 043 750.31	-125 650 233.28
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>774 771 572.09</b>	<b>793 320 707.55</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2022-30.6.2023	1.7.2021-30.6.2022
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 894 036,0000	6 667 245,0000
Ausgegebene Anteile	1 915 417,0000	6 369 905,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 050 987,0000	-3 143 114,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>9 758 466,0000</b>	<b>9 894 036,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-135 570,0000	3 226 791,0000
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	39 187 501,0000	17 805 551,0000
Ausgegebene Anteile	10 671 472,0000	23 787 159,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 367 641,0000	-2 405 209,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>36 491 332,0000</b>	<b>39 187 501,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 696 169,0000	21 381 950,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse (CHF) A-acc		
Thesaurierung per 8.9.2023		
<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.41838</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.14643
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.27195</b>

## Ausschüttung für 2022/2023

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 11 - Ex-Datum 8.9.2023)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.38725</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.38000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.13300
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.24700</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2022/2023

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 8.9.2023)		
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.02000</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	30.06.2022			30.06.2023			Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal					
<b>Inhaberaktien</b>									
<b>Luxemburg</b>									
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	14 810	3 529	4 783	13 556	613 409	0,08		
<b>TOTAL Luxemburg</b>						<b>613 409</b>	<b>0,08</b>		
<b>Schweiz</b>									
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF		3 650	3 650					
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	12 231	2 899	15 130					
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	82 412	20 914	31 674	71 652	5 176 857	0,66		
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	190 591	39 632	73 223	157 000	1 012 650	0,13		
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	36 602	8 192	44 794					
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	6 763	692	2 255	5 200	398 840	0,05		
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	44 134	18 795	17 060	45 869	13 467 138	1,72		
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		14 509		14 509	1 117 193	0,14		
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	48 019	12 965	19 283	41 701	10 888 131	1,39		
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	499 989	152 098	219 758	432 329	38 926 903	4,98		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>70 987 713</b>	<b>9,08</b>		
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>71 601 122</b>	<b>9,16</b>		
<b>Partizipationsscheine</b>									
<b>Schweiz</b>									
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 724	488	775	1 437	16 151 880	2,07		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>16 151 880</b>	<b>2,07</b>		
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>16 151 880</b>	<b>2,07</b>		
<b>Weitere Aktien</b>									
<b>Schweiz</b>									
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	133 923	54 964	50 829	138 058	37 758 863	4,83		
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>37 758 863</b>	<b>4,83</b>		
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>37 758 863</b>	<b>4,83</b>		
<b>Namensaktien</b>									
<b>Schweiz</b>									
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 493 373	364 355	682 558	1 175 170	41 342 481	5,29		
ACCELERON INDUSTRIAL CHF1*	CHF		77 500	77 500					
ALCON AG CHF0.04*	CHF	610 219	175 704	243 806	542 117	40 170 870	5,14		
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF		21 165		21 165	3 200 148	0,41		
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 558 926	492 275	2 051 201					
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	51 331	18 573	21 748	48 156	3 756 168	0,48		
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF		65 230		65 230	8 571 222	1,10		
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	5 914	1 762	2 564	5 112	8 828 424	1,13		
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	18 482	7 168	6 876	18 774	793 202	0,10		
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	16 120	3 915	20 035					
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	3 233	954	1 187	3 000	763 500	0,10		
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		42 980		42 980	4 061 610	0,52		
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF		4 296		4 296	2 255 400	0,29		
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	49 892	8 263	16 328	41 827	3 103 563	0,40		
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF		306 931		306 931	3 965 549	0,51		
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	4 300	983	1 398	3 885	275 058	0,04		
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	4 398 101	2 719 820	7 117 921					
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	4 888	1 191	6 079					
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	3 544	775	4 319					
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 647	228	1 875					
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	59 512	16 481	27 049	48 944	22 910 686	2,93		
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	12 188	4 603	3 782	13 009	38 571 685	4,93		

Titel		30.06.2022			30.06.2023			Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	19 149	7 090	7 870	18 369	798 133	0,10	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 814	546	3 360				
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF		366 108	59 386	306 722	17 280 717	2,21	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	90 064	24 021	36 077	78 008	20 648 718	2,64	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	184	43	72	155	17 205 000	2,20	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	287 190	74 224	126 292	235 122	12 517 895	1,60	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF		72 340	3 429	68 911	36 757 127	4,70	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	11 194	2 114	3 708	9 600	1 169 280	0,15	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		33 500		33 500	792 275	0,10	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	283	52	90	245	401 800	0,05	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	71 893	14 904	23 034	63 763	874 828	0,11	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	11 751	3 107	4 410	10 448	2 517 968	0,32	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	31 974	2 443	34 417				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	374 213	121 834	147 245	348 802	37 531 095	4,80	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	495 164	159 146	214 953	439 357	39 542 130	5,06	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	316 979	69 706	386 685				
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	11 024	1 613	3 421	9 216	705 024	0,09	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	76 407	19 791	30 573	65 625	6 555 938	0,84	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF		24 883		24 883	2 931 217	0,37	
SGS SA CHF0.04*	CHF		228 063	12 522	215 541	18 226 147	2,33	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF		5 587	5 587				
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	476 525	170 526	209 287	437 764	10 804 016	1,38	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	166 549	57 897	69 690	154 756	39 571 109	5,06	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	88 996	25 093	39 380	74 709	17 795 684	2,28	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	4 822	1 354	6 176				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	184 816	52 427	76 911	160 332	23 272 190	2,98	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	86 857	19 847	32 889	73 815	3 628 007	0,46	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	52 273	14 679	22 733	44 219	23 126 537	2,96	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	127 156	34 005	161 161				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	42 922	11 722	17 405	37 239	20 771 914	2,66	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		16 340		16 340	3 034 338	0,39	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	20 921	5 832	8 519	18 234	6 257 909	0,80	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	105 759	28 395	42 901	91 253	6 491 738	0,83	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 488 964	977 560	1 285 791	2 180 733	39 460 364	5,05	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	3 359	376	740	2 995	214 143	0,03	
VALLIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	25 970	5 708	31 678				
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		38 607		38 607	14 284 590	1,83	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	46 517	10 996	57 513				
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	6 790	1 879	1 944	6 725	1 815 750	0,23	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	15 625	7 855	6 978	16 502	643 908	0,08	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	97 799	33 186	37 945	93 040	39 532 696	5,06	
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>649 729 751</b>	<b>83,11</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>649 729 751</b>	<b>83,11</b>	

## Anrechte

### Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22*	CHF		4 116 000	4 116 000			
YPSOMED HOLDING AG RIGHTS 22-23.06.22*	CHF	4		4			
ZUR ROSE GROUP AG RIGHTS 12.09.22*	CHF		17 994	17 994			
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>775 241 615</b>	<b>99,17</b>

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

### Namensaktien

#### Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	10 565	2 601	13 166			
<b>TOTAL Schweiz</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0,00</b>

Titel	30.06.2022		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Total Wertschriften</b>					<b>775 241 615</b>	<b>99,17</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					9 784	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					6 478 933	0,83	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>781 730 332</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-6 730 267		
Andere Verbindlichkeiten					-228 493		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>774 771 572</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	775 241 615	99,17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>775 241 615</b>	<b>99,17</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-acc	0,28%
Klasse (CHF) A-dis	0,28%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.98

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		6 666 686.07
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH1244681594</b>	<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		13.3334
Anzahl Anteile im Umlauf		500 000,0000

<sup>1</sup> Erstemission per 31.3.2023

## Performance

	Währung	2023
Klasse (CHF) A-dis <sup>1</sup>	CHF	-

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

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

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

## Struktur des Wertpapierportfolios

Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	15,30
Nestle SA	Lebensmittel	14,55
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	14,54
Kuehne + Nagel International AG	Transportwesen	10,24
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	9,90
Swisscom AG	Telekommunikation	4,69
Logitech International SA	Elektrische Geräte & Komponenten	4,61
Givaudan SA	Chemikalien	4,14
SGS SA	Kommerzielle Dienstleistungen	4,07
Mobimo Holding AG	Immobilien	3,47
Galenica AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	2,75
Temenos AG	Software	1,80
OC Oerlikon Corp AG	Elektrische Geräte & Komponenten	1,65
Holcim Ltd	Baustoffe	1,60
Cembra Money Bank AG	Banken	1,39
Übrige	Übrige	4,45
<b>TOTAL</b>		<b>99,15</b>

## Vermögensrechnung

	30.6.2023
<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	6 664 155.48
Sonstige Vermögenswerte	57 244.08
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>6 721 399.56</b>
Aufgenommene Kredite	-53 329.75
Andere Verbindlichkeiten	-1 383.74
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>6 666 686.07</b>

## Erfolgsrechnung

	31.3.2023-30.6.2023
<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	163 181.18
<b>TOTAL Ertrag</b>	<b>163 181.18</b>
<b>Aufwand</b>	
Passivzinsen	-216.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-3 348.83
<b>TOTAL Aufwand</b>	<b>-3 565.68</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>159 615.50</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-15 748.31 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>143 867.19</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-19 431.12
<b>Gesamterfolg</b>	<b>124 436.07</b>

## Verwendung des Erfolges

	31.3.2023-30.6.2023
	<b>CHF</b>
Nettoertrag des Rechnungsjahres	159 615.50
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	15 000.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>174 615.50</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-170 000.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>4 615.50</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

31.3.2023-30.6.2023

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	6 542 250.00
Gesamterfolg	124 436.07
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6 666 686.07</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

31.3.2023-30.6.2023

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

## Ausschüttung für 2023

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 1 - Ex-Datum 8.9.2023)		
<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.31923</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.31000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.10850
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.20150</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2023

Klasse (CHF) A-dis		
(Gegen Coupon Nr. 2 - Ex-Datum 8.9.2023)		
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 13.9.2023)</b>	CHF	<b>0.03000</b>

# Inventar des Fondsvermögens

## Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.03.2023		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal			
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	3 423	887	2 536	183 226	2,73	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	11 675	11 675				
<b>TOTAL Schweiz</b>					<b>183 226</b>	<b>2,73</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>183 226</b>	<b>2,73</b>	
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	2 413		2 413	659 956	9,82	
<b>TOTAL Schweiz</b>					<b>659 956</b>	<b>9,82</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>659 956</b>	<b>9,82</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	2 183	881	1 302	38 057	0,57	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	27	2	25	43 175	0,64	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	287	81	206	52 427	0,78	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 245		1 245	92 379	1,37	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	352	352				
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	93		93	275 745	4,10	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 875	108	1 767	106 373	1,58	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 585	5	2 580	682 926	10,16	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	5 768		5 768	307 088	4,57	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	4 308		4 308	59 106	0,88	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	959		959	231 119	3,44	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	9 028	15	9 013	969 799	14,43	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	11 775	438	11 337	1 020 330	15,18	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	24 651		24 651	109 845	1,63	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	854		854	65 331	0,97	
SGS SA CHF0.04*	CHF	3 700	495	3 205	271 015	4,03	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	321		321	76 462	1,14	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	204	204				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	561		561	312 926	4,66	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	2 298	611	1 687	120 013	1,79	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	247		247	17 661	0,26	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	2 281		2 281	969 197	14,42	
<b>TOTAL Schweiz</b>					<b>5 820 974</b>	<b>86,60</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>5 820 974</b>	<b>86,60</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>6 664 155</b>	<b>99,15</b>	

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

### Namensaktien

#### Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	144	144				
<b>TOTAL Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0,00</b>	

Titel	31.03.2023		30.06.2023		Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup> Verkäufe <sup>2</sup>	Anzahl/ Nominal				
<b>Total Wertschriften</b>					6 664 155	99,15	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Sonstige Vermögenswerte					57 245	0,85	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>6 721 400</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-53 330		
Andere Verbindlichkeiten					-1 384		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>6 666 686</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>6 664 155</b>	<b>99,15</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER annualisiert:  
Klasse (CHF) A-dis 0,20%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# Anhang zu Ergänzende Angaben

## Vergütung an die Fondsleitung

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom- mission in % p.a.	Maximale Kom- mission in % p.a.
<b>UBS ETF (CH)</b>			
– SXI Real Estate <sup>®</sup>	(CHF) A-dis	0,25%	0,45%
– SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds	(CHF) A-dis	0,25%	0,45%
– Gold	(USD) A-dis	0,23%	0,50%
– Gold (EUR) hedged	(EUR) A-dis	0,23%	0,50%
– Gold (CHF) hedged	(CHF) A-dis	0,23%	0,50%
– Platinum	(USD) A-dis	0,35%	0,65%
– Palladium	(USD) A-dis	0,35%	0,50%
– Silver	(USD) A-dis	0,45%	0,60%
– SBI <sup>®</sup> Corporate ESG	(CHF) A-dis	0,15%	0,50%
– SBI <sup>®</sup> AAA-BBB ESG	(CHF) A-dis	0,15%	0,50%
– SMIM <sup>®</sup>	(CHF) A-dis	0,25%	0,60%
– SPI <sup>®</sup> ESG	(CHF) A-acc	0,15%	0,15%
– SPI <sup>®</sup> Mid	(CHF) A-dis	0,25%	0,80%

Teilvermögen	Klasse	Effektive Kom- mission in % p.a.	Maximale Kom- mission in % p.a.
– SPI <sup>®</sup>	(CHF) A-dis	0,15%	0,80%
– SMI <sup>®</sup>	(CHF) A-dis	0,20%	0,60%
– SLI <sup>®</sup>	(CHF) A-dis	0,20%	0,60%
– MSCI Switzerland	(CHF) A-dis	0,20%	0,60%
– MSCI Switzerland hedged to EUR	(EUR) A-dis	0,30%	0,60%
– MSCI Switzerland hedged to USD	(USD) A-dis	0,30%	0,60%
– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	(CHF) A-acc (CHF) A-dis	0,28% 0,28%	0,60% 0,60%
– MSCI Switzerland IMI Dividend ESG	(CHF) A-dis	0,20%	0,60%

## Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	Maximal
BALOISE SWISS PROPERTY FUND	1,00%
BONHOTE – IMMOBILIER SICAV	0,75%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY A	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	0,70%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICS PLUS	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	0,70%
Cronos Immo Fund	1,00%
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	1,20%
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	1,00%
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	0,60%
HELVETICA SWISS COMMERCIAL FUND	1,00%
IMMO HELVETIC ANTEILE-A	0,25%
IMMOFONDS	0,90%
LA FONCIERE	0,50%
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1,05%
POLYMER FDIIMMO	1,20%
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV	1,50%
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II	1,50%
REALSTONE SWISS PROPERTY	1,00%
RESIDENTIA – CHF	1,00%
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV	0,77%
SCHRODER IMMOPLUS	1,00%
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND	1,00%
SF RETAIL PROPERTIES	1,00%
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1,00%
SOLVALOR 61	1,00%
STREETBOX REAL ESTATE FUND	1,50%
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	1,00%
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND	1,50%
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES	1,00%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE IFCA	0,60%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND RESPONSIBLE SWISS COMMERCIAL	0,80%
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND	0,70%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT RESIDENTIAL	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT URBAN	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – LEMAN RESIDENTIAL «FONCIPARS»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS COMMERCIAL «SWISSREAL»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS MIXED «SIMA»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS RESIDENTIAL «ANFOS»	1,00%

## Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

### Grundsätze der Bewertung

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

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

### Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

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

### Replikationsstrategie für ETFs mit physischer Replikation

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

In der Praxis wird die Mehrheit unserer Aktien- und Anleihen ETFs vollständig repliziert. Per 30. Juni 2023 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 60% den relevanten Teilvermögen gutgeschrieben, während UBS AG 40% der Einnahmen erhält, um die Kosten für die Prüfung der Sorgfaltspflicht und die operativen Kosten zu decken, die durch die Transaktionen im Rahmen der Wertpapierleihe entstehen.

UBS betreibt das Securities Lending auf Principal-Basis, d.h. bei jedem Leihgeschäft ist nur UBS Switzerland AG die Gegenpartei des in der Schweiz aufgelegten ETFs und garantiert alle Ansprüche des UBS ETFs. Der Principal-Ansatz hat gegenüber alternativen Ansätzen folgende zwei zusätzliche Eigenschaften: Erstens können unter Einhaltung konkurrenzfähiger Betriebskosten hohe 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: 30.6.2023	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
Währung:	EUR	USD
<b>Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate</b>		
UBS AG	214 034.06	-3 105 560.63
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:</b>		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
– Barmittel	-	-
– Anlagefonds	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-
<b>Total entgegengenommenen Sicherheiten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Teilvermögen ohne zugelassene Effektenleihe

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

# Effektenleihe und Sicherheiten

## Berichtszeitraum:

1. Juli 2022 -  
30. Juni 2023

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® – SXI Real Estate® Funds – SBI® Corporate ESG<sup>1)</sup> – SBI® AAA-BBB ESG<sup>1)</sup> UBS ETF (CH) – SMIM®

## Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2023

UBS AG

– Marktwert der verliehenen Effekten	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	116 450 349.40 CHF
– Sicherheiten	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	138 741 515.78 CHF

## Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2023

### nach Art der Vermögenswerte:

– Anleihen	0.00	0.00	0.00	0.00	47.52
– Aktien	0.00	0.00	0.00	0.00	36.53
– Geldmarktanlagen	0.00	0.00	0.00	0.00	15.95

### nach Land:

– Argentinien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Australien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.15
– Belgien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Deutschland	0.00	0.00	0.00	0.00	14.05
– Finnland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.25
– Frankreich	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	0.00	0.00	0.00	0.00	23.87
– Kanada	0.00	0.00	0.00	0.00	0.42
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Niederlande	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.00	0.00	0.00	0.00	4.95
– Philippinen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	0.00	0.00	0.00	0.00	10.11
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	0.00	0.00	0.00	0.00	46.20

### nach Kreditrating:

– Rating > AA-	69.14	79.09	0.00	0.00	62.38
– Rating <= AA-	30.86	20.91	0.00	0.00	37.62
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Effektenleihe

### Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	191 942 373.49 CHF	880 331 307.89 CHF	42 960 627.21 CHF	75 527 459.65 CHF	1 131 382 737.63 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	579 199.22 CHF	16 093.69 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	57 435 296.90 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.30%	0.00%	0.00%	0.00%	5.08%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	1 149 821.64 CHF	756 104.18 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	71 373 427.93 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheitenquote(3)/(2)	198.52%	4 698.14%	0.00%	0.00%	124.27%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	6 208.27 CHF	1 385.40 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	180 489.12 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	2 483.00 CHF	554.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	72 197.00 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	3 725.27 CHF	831.40 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	108 292.12 CHF

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

<b>Berichtszeitraum:</b> 1. Juli 2022 - 30. Juni 2023	<b>UBS ETF (CH)</b> – SPI® Mid	<b>UBS ETF (CH)</b> – SPI®	<b>UBS ETF (CH)</b> – SMI®	<b>UBS ETF (CH)</b> – SLI®	<b>UBS ETF (CH)</b> – MSCI Switzerland
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2023</b>					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	54 810 054.80 CHF	31 629 502.15 CHF	27 115 073.90 CHF	17 503 004.16 CHF	11 801 151.14 CHF
– Sicherheiten	62 226 531.69 CHF	36 339 720.96 CHF	29 722 196.50 CHF	21 187 866.00 CHF	13 036 402.47 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2023</b>					
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>					
– Anleihen	35.21	59.17	52.87	51.32	59.33
– Aktien	41.05	40.83	23.54	24.95	40.67
– Geldmarktanlagen	23.74	0.00	23.59	23.73	0.00
<b>nach Land:</b>					
– Argentinien	0.78	0.00	0.00	0.00	0.00
– Australien	1.00	3.66	0.11	0.00	0.00
– Belgien	0.00	0.00	0.29	0.00	0.00
– Deutschland	4.94	14.90	7.74	4.77	12.00
– Finnland	6.07	0.00	1.76	4.94	0.00
– Frankreich	0.31	0.00	1.17	8.34	0.00
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00
– Hongkong	0.00	0.00	4.75	4.87	0.00
– Japan	23.74	23.48	23.59	23.73	23.39
– Kanada	0.00	0.00	11.71	3.79	0.00
– Luxemburg	0.00	0.00	0.36	0.00	0.00
– Niederlande	1.22	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	5.15	4.89	4.91	4.94	4.87
– Philippinen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	0.77	0.00	0.13	0.00	0.00
– Schweiz	5.16	5.09	0.11	0.00	5.08
– Singapur	5.82	10.00	10.04	10.10	9.95
– Supranational	0.00	0.00	0.15	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	45.04	37.98	33.12	34.52	44.71
<b>nach Kreditrating:</b>					
– Rating > AA-	59.73	60.31	69.15	68.38	60.58
– Rating <= AA-	40.27	39.69	30.85	31.62	39.42
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Effektenleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	290 523 392.68 CHF	1 158 340 390.66 CHF	2 036 519 244.17 CHF	814 141 685.42 CHF	596 007 942.76 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	26 582 074.96 CHF	30 735 823.53 CHF	28 086 799.29 CHF	19 716 034.17 CHF	10 505 048.04 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.15%	2.65%	1.38%	2.42%	1.76%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	27 302 725.34 CHF	34 248 919.26 CHF	42 173 896.32 CHF	22 382 924.48 CHF	11 257 131.19 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/ Sicherheitenquote(3)/(2)	102.71%	111.43%	150.16%	113.53%	107.16%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	164 300.94 CHF	189 663.31 CHF	89 395.26 CHF	58 861.57 CHF	32 215.47 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	65 720.00 CHF	75 865.00 CHF	35 758.00 CHF	23 545.00 CHF	12 885.00 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	98 580.94 CHF	113 798.31 CHF	53 637.26 CHF	35 316.57 CHF	19 330.47 CHF

<b>Berichtszeitraum:</b> 1. Juli 2022 - 30. Juni 2023	<b>UBS ETF (CH)</b> – MSCI Switzerland hedged to EUR	<b>UBS ETF (CH)</b> – MSCI Switzerland hedged to USD	<b>UBS ETF (CH)</b> – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2023</b>			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	1 159 560.34 EUR	4 505 720.00 USD	0.00 CHF
– Sicherheiten	1 342 951.35 EUR	5 268 059.16 USD	0.00 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2023</b>			
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>			
– Anleihen	54.10	51.79	0.00
– Aktien	27.69	25.51	0.00
– Geldmarktanlagen	18.21	22.70	0.00
<b>nach Land:</b>			
– Argentinien	0.00	0.00	0.00
– Australien	4.85	0.00	0.00
– Belgien	4.54	4.63	0.00
– Deutschland	0.00	9.43	0.00
– Finnland	0.00	2.07	0.00
– Frankreich	18.21	0.00	0.00
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.00	0.00	0.00
– Japan	4.46	22.70	0.00
– Kanada	0.00	2.34	0.00
– Luxemburg	8.01	4.63	0.00
– Niederlande	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.00	4.73	0.00
– Philippinen	4.49	0.00	0.00
– Schweden	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	17.79	3.63	0.00
– Singapur	4.85	9.66	0.00
– Supranational	5.59	0.93	0.00
– Vereinigte Staaten	27.21	35.25	0.00
<b>nach Kreditrating:</b>			
– Rating > AA-	93.83	69.52	0.00
– Rating <= AA-	6.17	30.48	0.00
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00
<b>Effektenleihe</b>			
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	50 710 097.13 EUR	158 004 276.91 USD	6 720 755.98 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	899 113.34 EUR	2 354 753.57 USD	0.00 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.77%	1.49%	0.00%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	1 035 811.80 EUR	2 616 274.61 USD	0.00 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/ Sicherheitenquote(3)/(2)	115.20%	111.11%	0.00%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	2 606.03 EUR	7 149.26 USD	0.00 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	1 043.00 EUR	2 860.00 USD	0.00 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	1 563.03 EUR	4 289.26 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.

Basel, 24. Oktober 2023

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

### UBS ETF (CH), Basel

#### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS ETF (CH)

mit den Teilvermögen

- ▶ SXI Real Estate®
- ▶ SXI Real Estate® Funds
- ▶ Gold
- ▶ Gold (EUR) hedged
- ▶ Gold (CHF) hedged
- ▶ Platinum
- ▶ Palladium
- ▶ Silver
- ▶ SBI® Corporate ESG
- ▶ SBI® AAA-BBB ESG
- ▶ SMIM®
- ▶ SPI® ESG
- ▶ SPI® Mid
- ▶ SPI®
- ▶ SMI®
- ▶ SLI®
- ▶ MSCI Switzerland
- ▶ MSCI Switzerland hedged to EUR
- ▶ MSCI Switzerland hedged to USD
- ▶ MSCI Switzerland IMI Socially Responsible
- ▶ MSCI Switzerland IMI Dividend ESG<sup>1</sup>

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. Juni 2023, 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 155) 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

<sup>1</sup> Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 31. März 2023 bis 30. Juni 2023 für das Teilvermögen – UBS ETF (CH) - MSCI Switzerland IMI Dividend ESG geprüft.

Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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



### **Sonstige Informationen**

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

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

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

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



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den 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 dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

# Sonstige Informationen

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 entwickelte sich der Markt leicht negativ. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 3,2% (auf der Titlebene kann sie erheblich höher sein). Der Index repräsentiert derzeit eine Marktkapitalisierung von rund CHF 72 Milliarden und umfasst 57 Immobilienaktien und -fonds. Am Ende des Berichtsjahres betrug der am Markt gezahlte Aufschlag zum Nettoinventarwert (NAV) rund 5,3%.

Der Fonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative absolute Wertentwicklung. Er ist passiv investiert und folgt dem SXI Real Estate Broad Total Return. Wir wenden einen Ansatz zur vollständigen Replikation an und berücksichtigen auch Marktbedingungen wie die Liquidität börsenkotierter Schweizer Immobilienaktien und -fonds.

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 trat der Markt weitgehend auf der Stelle. Nach einem leichten Rückgang im September erholte sich der Markt nach und nach fast auf sein vorhergehendes Niveau, während die geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten andauerten. Die durchschnittliche Dividendenrendite lag bei rund 2,8%. Der Index repräsentiert derzeit eine Marktkapitalisierung von rund CHF 54 Milliarden und umfasst 41 Immobilienfonds. Gegen Ende des Rechnungsjahres betrug der am Markt gezahlte Aufschlag zum Nettoinventarwert (NAV) rund 9,5%.

Der Fonds ist passiv investiert und folgt dem SXI Real Estate Funds Broad Total Return. Wir wenden einen Ansatz zur vollständigen Replikation an und berücksichtigen auch Marktbedingungen wie die Liquidität börsenkotierter Schweizer Immobilienfonds.

## UBS ETF (CH) – Gold

In den ersten vier Monaten des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 fiel der Goldpreis, da er durch die steigenden Zinssätze, den stärkeren US-Dollar und die rückläufigen Inflationserwartungen belastet wurde. Doch ab November verbesserte sich die Stimmung dank der Aussicht auf eine schnellere Wiedereröffnung in China und der geringeren Unsicherheit über die US-Zinsen. Dadurch konnte der Goldpreis einen Teil des verlorenen Bodens wieder gutmachen und legte in den letzten zwei Monaten des Kalenderjahres zu. In der ersten Hälfte des Jahres 2023 setzte der Goldpreis seinen Aufwärtstrend fort. Der Anstieg war getrieben von einer Kombination aus Problemen im Bankensystem der USA, der Unsicherheit über die Verhandlungen über die US-Schuldenobergrenze und Signalen des Vorsitzenden der US-Notenbank Jerome Powell, dass der Zinserhöhungszyklus praktisch beendet sei. Abgesehen davon wurde das gelbe Metall auch durch die allgemeine Schwäche des US-Dollar, das zunehmende Risiko einer Rezession in den USA und solide Käufe von Zentralbanken unterstützt. Ein wichtiges Merkmal der jüngsten Rally war die Rückkehr der Finanzanleger, wobei börsenkotierte Fonds (ETFs) sowie die Futures- und Optionsmärkte eine starke Nachfrage verzeichneten.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA Gold Price nachzubilden. Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag.

## UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

In den ersten vier Monaten des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 fiel der Goldpreis, da er durch die steigenden Zinssätze, den stärkeren US-Dollar und die rückläufigen Inflationserwartungen belastet wurde. Doch ab November verbesserte sich die Stimmung dank der Aussicht auf eine schnellere Wiedereröffnung in China und der geringeren Unsicherheit über die US-Zinsen. Dadurch konnte der Goldpreis einen Teil des verlorenen Bodens wieder gutmachen und legte in den letzten zwei Monaten des Kalenderjahres zu. In der ersten Hälfte des Jahres 2023 setzte der Goldpreis seinen Aufwärtstrend fort. Der Anstieg war getrieben von einer Kombination aus Problemen im Bankensystem der USA, der Unsicherheit über die Verhandlungen über die US-Schuldenobergrenze und Signalen des Vorsitzenden der US-Notenbank Jerome Powell, dass der Zinserhöhungszyklus praktisch beendet sei. Abgesehen davon wurde das gelbe Metall auch durch die allgemeine Schwäche des US-Dollar, das zunehmende Risiko einer Rezession in den USA und solide Käufe von Zentralbanken unterstützt. Ein wichtiges Merkmal der jüngsten Rally war die Rückkehr der Finanzanleger, wobei börsenkotierte Fonds (ETFs) sowie die Futures- und Optionsmärkte eine starke Nachfrage verzeichneten.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA Gold Price nachzubilden. Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag.

## UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

In den ersten vier Monaten des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 fiel der Goldpreis, da er durch die steigenden Zinssätze, den stärkeren US-Dollar und die rückläufigen Inflationserwartungen belastet wurde. Doch ab November verbesserte sich die Stimmung dank der Aussicht auf eine schnellere Wiedereröffnung in China und der geringeren Unsicherheit über die US-Zinsen. Dadurch konnte der Goldpreis einen Teil des verlorenen Bodens wieder gutmachen und legte in den letzten zwei Monaten des Kalenderjahres zu. In der ersten Hälfte des Jahres 2023 setzte der Goldpreis seinen Aufwärtstrend fort. Der Anstieg war getrieben von einer Kombination aus Problemen im Bankensystem der USA, der Unsicherheit über die Verhandlungen über die US-Schuldenobergrenze und Signalen des Vorsitzenden der US-Notenbank Jerome Powell, dass der Zinserhöhungszyklus praktisch beendet sei. Abgesehen davon wurde das gelbe Metall auch durch die allgemeine Schwäche des US-Dollar, das zunehmende Risiko einer Rezession in den USA und solide Käufe von Zentralbanken unterstützt. Ein wichtiges Merkmal der jüngsten Rally war die Rückkehr der Finanzanleger, wobei börsenkotierte Fonds (ETFs) sowie die Futures- und Optionsmärkte eine starke Nachfrage verzeichneten.

Der Schweizer Franken wertete im Laufe des Rechnungsjahres gegenüber dem US-Dollar auf. Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA Gold Price in CHF abgesichert nachzubilden. Das Währungsengagement des Teilvermögens im US-Dollar wurde in Schweizer Franken abgesichert, um Wechselkurseffekte abzufangen. Infolge der Zinsdifferenz zum US-Dollar fielen dafür Kosten an. Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag.

## UBS ETF (CH) – Platinium

Der Platinpreis schwankte im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums stieg der Platinpreis dank der wachsenden Nachfrage für Autokatalysatoren. Diese profitierte wiederum von der Erholung der Autoproduktion, strengeren Emissionsvorschriften und der zunehmenden Substitution von Palladium durch Platin. Auf ein bedeutendes Überangebot am Platinmarkt im 4. Quartal 2022 folgte im 1. Quartal 2023 ein erhebliches Unterangebot. Nach Angaben des World Platinum Investment Council (WPIC), einer branchenweiten Gruppe, welche die grössten Platinproduzenten repräsentiert, war dies das erste Marktdefizit seit dem 2. Quartal 2021. Die südafrikanische Minenproduktion sank, da das Land unter Stromausfällen litt, während die Nachfrage für Autokatalysatoren, industrielle Anwendungen und die Kapitalanlage stark blieb, wodurch das Angebot am Platinmarkt schrumpfte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums wurde der Platinpreis durch steigende US-Zinsen, die Wachstumsängste auslösten, sowie den stärkeren US-Dollar belastet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen Anleger aus Südafrika, Europa und den USA Kapital aus ETFs ab, was sich ebenfalls negativ auf den Platinpreis auswirkte.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA Platinum Price nachzubilden. Das Teilvermögen wies im Berichtsjahr eine negative Performance auf.

## UBS ETF (CH) – Palladium

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 schwankte der Palladiumpreis erheblich. Dies war zurückzuführen auf die Erwartung eines schwächeren Wirtschaftswachstums, das höhere Altmetallangebot und die Substitution von Palladium in Autokatalysatoren durch das günstigere Platin. In den ersten Monaten des Rechnungsjahres hielt sich der Palladiumpreis recht gut, weil er durch die Verbesserung des Autoabsatzes unterstützt wurde, als die Halbleiterknappheit nachliess und sich die geringere Minenproduktion in Südafrika vorteilhaft auswirkte. Doch im Oktober kehrte sich der Trend um, da der Preis durch Angebots- und Nachfragefaktoren belastet wurde. Einerseits gab es keine Versorgungsstörung bei Palladium aus Russland; das Land ist der weltgrösste Produzent, auf den rund 40 Prozent des Minenangebots entfallen. Andererseits hatten sich die Importe Chinas, dem weltgrössten Konsumenten mit einem Anteil von rund 25 Prozent an der globalen Nachfrage, nach einem steilen Anstieg im Juli und August wieder verringert. Das Risiko der Substitution von Palladium durch Platin in Autokatalysatoren belastete den Preis ebenfalls. Der World Platinum Investment Council schätzt, dass die Substitution von Palladium durch Platin im Jahr 2022 einen Umfang von 340 000 Unzen erreichte, eine deutliche Steigerung gegenüber den 240 000 Unzen im Vorjahr. Durch neue Tri-Metall-Katalysatoren wird die Substitution noch weiter steigen. Auf Autokatalysatoren entfallen über 80 Prozent der Palladiumnachfrage. Daher wird eine höhere Substitution eine wichtige Nachfragequelle für Palladium weiter untergraben.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA Palladium Price nachzubilden. Das Teilvermögen wies im Berichtsjahr eine negative Performance auf.

## UBS ETF (CH) – Silver

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 schwankte der Silberpreis erheblich. In den ersten Monaten des Berichtszeitraums fiel der Silberpreis vor dem Hintergrund der höheren US-Zinsen, des stärkeren US-Dollar und der nachlassenden Inflationserwartungen. Im Oktober wurde der Abwärtstrend unterbrochen, da die Stimmung umschlug. Aufgrund des geringeren US-Zinsrisikos stieg der Silberpreis wieder. Als die Inflation in den USA den Höhepunkt erreichte, begannen die Märkte auch, einen Höhepunkt der US-Zinsen zu eskompieren. Diese Veränderung der Realzinserwartungen und die Hoffnungen an die Wiedereröffnung in China schwächten den US-Dollar auf der ganzen Linie und stärkten den Silberpreis. Im 1. Halbjahr 2023 setzte sich der Anstieg des Silberpreises fort, der durch seine relativ günstige Bewertung (gegenüber Gold) unterstützt wurde. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums verringerte sich die historische Volatilität von Silber ebenso wie die implizite Volatilität, da sich die Anleger mit der Aussicht auf allgemein höhere Edelmetallpreise anfreundeten.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA Silver Price nachzubilden. Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag.

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 stiegen die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt deutlich, hauptsächlich am kurzen Ende der Kurve, wobei sich die Swapkurve invertierte. Die zweijährigen Swapsätze kletterten um 1,20% und schlossen bei +1,96%. Im Vergleich dazu stiegen die zehnjährigen Zinsen nur um 0,09% auf +1,77%, während die 20-jährigen Zinsen sogar um 0,18% auf +1,76% sanken. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) setzte ihre geldpolitische Straffung fort und hob ihren Leitzins von -0,25% auf +1,75% an. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen gegenüber den Swapsätzen haben sich seit Juli 2022 deutlich verengt.

Das Teilvermögen entwickelte sich positiv. Sein Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des SBI<sup>®</sup> Corporate ESG nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 stiegen die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt deutlich, hauptsächlich am kurzen Ende der Kurve, wobei sich die Swapkurve invertierte. Die zweijährigen Swapsätze kletterten um 1,20% und schlossen bei +1,96%. Im Vergleich dazu stiegen die zehnjährigen Zinsen nur um 0,09% auf +1,77%, während die 20-jährigen Zinsen sogar um 0,18% auf +1,76% sanken. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) setzte ihre geldpolitische Straffung fort und hob ihren Leitzins von -0,25% auf +1,75% an. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen gegenüber den Swapsätzen haben sich seit Juli 2022 deutlich verengt.

Das Teilvermögen entwickelte sich positiv. Sein Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des SBI<sup>®</sup> Corporate ESG nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel ist die Replikation der Kurs- und Renditeentwicklung des SMIM<sup>®</sup> Total Return nach Abzug von Gebühren.

## UBS ETF (CH) – SPI® ESG

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Sein Anlageziel ist die Replikation der Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® ESG weighted Total Return nach Abzug von Gebühren.

## UBS ETF (CH) – SPI® Mid

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel ist die Replikation der Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Mid Total Return nach Abzug von Gebühren.

## UBS ETF (CH) – SPI®

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel ist die Replikation der Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Total Return nach Abzug von Gebühren.

## UBS ETF (CH) – SMI®

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Sein Anlageziel ist die Replikation der Kurs- und Renditeentwicklung des SMI® Total Return nach Abzug von Gebühren.

## UBS ETF (CH) – SLI®

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

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

## UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

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

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

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

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

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

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

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

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

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

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

## UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

Trotz anhaltender Bedenken, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren zügigen Zinserhöhungen veranlassen würde, entwickelten sich die meisten globalen Märkte in den letzten zwölf Monaten positiv, auch der Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums kräftig zu, da sie durch den erneuten Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) doch eine sanfte Landung zuwege bringen könnte, Auftrieb erhielten. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hatte ihren Leitzins seit Anfang Juni 2022 angehoben, um den Inflationsdruck zu mindern, obwohl sich das Wachstum in der Schweiz und weltweit zuletzt abschwächte. In ihrer geldpolitischen Lagebeurteilung im Juni 2023 setzte die SNB ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,75% herauf und deutete mögliche weitere Zinserhöhungen an. Die höheren CHF-Zinsen unterstützten den Schweizer Franken, was wiederum die Gewinne der Schweizer Unternehmen belastete, die zu 90 Prozent in Fremdwährungen erwirtschaftet werden.

Das Teilvermögen erzielte seit seiner Auflegung Ende März 2023 bis zum Ende des Rechnungsjahres eine positive Performance. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

# Anhang – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

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

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

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

Per 30. Juni 2023 wurden die folgenden Teilfonds als Artikel-6-Fonds eingestuft:

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds  
UBS ETF (CH) – Gold  
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup> (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> Mid (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SPI<sup>®</sup> (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SMI<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – SLI<sup>®</sup>  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

Per 30. Juni 2023 waren die folgenden Teilfonds noch nicht aufgelegt, und diese Teilfonds finden sich nicht im Abschnitt zur Offenlegungsverordnung:  
keine

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines 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 taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300H7P7LCT68LXZ46

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,36% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der ESG-Score war um 13,13% höher als der des Stammindexes (SBI® Corporate Total Return) (7,58 vs. 6,70).

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

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

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

Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Vermögensverwalter sich bei der Berechnung des ESG-Score des Finanzprodukts und der übergeordneten Benchmark jedoch auf Daten von MSCI stützt. Deshalb können die Angaben, die der Vermögensverwalter und der Anbieter des Referenzindex veröffentlichen, voneinander abweichen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2023 war der erste Zeitraum, für den die Indikatoren berechnet wurden.

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

SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes führen ein Screening der übergeordneten SIX Swiss Exchange Indizes durch. Dies erfolgt auf der Grundlage der Inrate ESG-Ratings, die berücksichtigen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken gegenüber der Vergleichsgruppe des Sektors steuert. Der für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes angewandte Grenzwert ist ein Mindest-ESG-Rating von C+.

Die Inrate ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das Inrate ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Pfeiler wie Luftverschmutzung, Artenvielfalt, Abfälle, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

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

Die Indizes beziehen den «Inrate ESG Controversies Score» mit ein, wodurch Emittenten frühzeitig ausgeschlossen werden, welche die ESG-Standards wesentlich verletzen.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die von Unternehmen verursachten negativen Auswirkungen sowie das Mass der Verantwortung eines spezifischen Unternehmens zu analysieren. Darüber hinaus werden Unternehmen danach beurteilt, wie systematisch solche Probleme sind. Kontroversen sind in 38 verschiedene Themen unterteilt und werden gemäss der Schwere der negativen Auswirkungen auf Ökologie und Soziales, die jeweilige Beteiligung, ergriffene Massnahmen und Glaubwürdigkeit beurteilt. Dieses Modul spielt eine zentrale Rolle, weil es sowohl die Bewertung der Auswirkungen als auch die Bewertung der gesellschaftlichen Verantwortung von Unternehmen im Sinne des nachhaltigen Wirtschaftens («Corporate Social Responsibility») herabstuft.

Inrate ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie frühzeitige und konsistente Beurteilungen der ESG-Kontroversen von Emittenten bieten.

- *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 ESG Controversies Monitoring überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstössen gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

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.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische 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. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstößen gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

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



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **[Bitte ausfüllen]**

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Roche Kapitalmarkt AG	Banken	4,10	CH
Swisscom AG	Telekommunikation	3,81	CH
Nestle SA	Lebensmittel	2,89	CH
Deutsche Bahn Finance GMBH	Banken	2,44	DE
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken	2,03	FR
Swiss Prime Site Finance AG	Immobilien	2,01	CH
SGS SA	Kommerzielle Dienstleistungen	1,96	CH
Baloise Holding AG	Versicherungen	1,84	CH
LGT Bank AG	Banken	1,80	LI
Cembra Money Bank AG	Banken	1,78	CH
Nant de Drance SA	Energie	1,76	CH
Kraftwerke Linth-Limmern AG	Energie	1,76	CH
Amag Leasing AG	Transportwesen	1,73	CH
BNP Paribas SA	Banken	1,72	FR
Geberit AG	Baustoffe	1,57	CH



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzungen der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

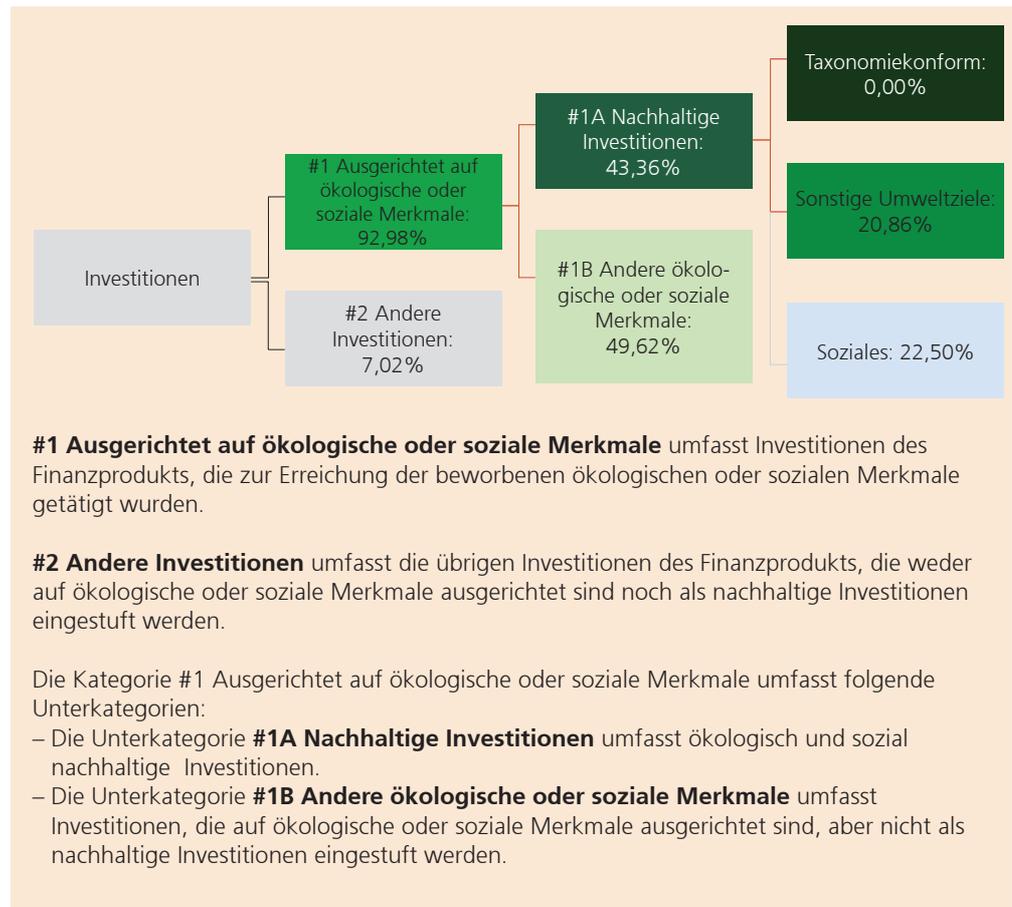
- **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 92,98%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 43,36%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. Juni 2023.



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

Siehe hierzu den Abschnitt «Inventar des Fondsvermögens» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



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

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

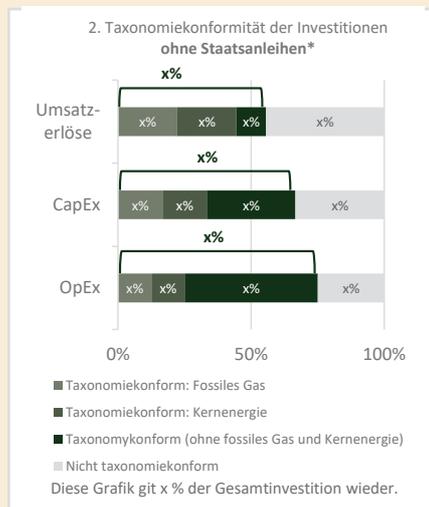
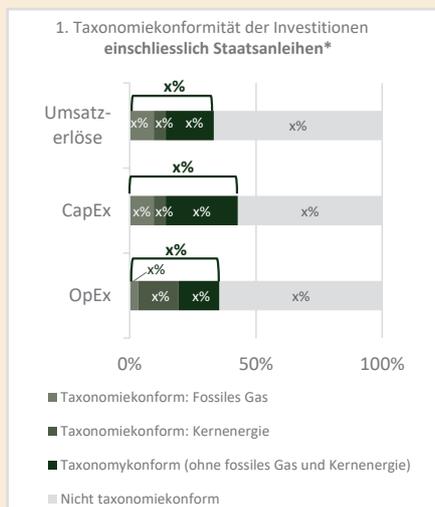
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

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

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 22,50% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltet Cash und Instrumente ohne Rating für das Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagement, bezogen auf die Benchmark-Gewichtung. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten, für die keine einschlägigen Daten verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen**

Die Abstimmung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter befolgt bei der Nachbildung des Index die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzwerte.

Das Finanzprodukt hat den Referenzindex ursprünglich für seine Relevanz in Bezug auf die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben möchte, ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) soweit vernünftigerweise möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds ist es, den Index bei der Steuerung des Tracking Error durch die Anwendung geschichteter Stichproben nachzubilden.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei Einrichtung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der des SBI® Corporate. Der SBI® ESG Corporate ist ein Teilindex des SBI® Corporate und beinhaltet Anleihen, die von nachhaltigen Unternehmen mit Sitz in der Schweiz oder im Ausland begeben wurden und im Swiss Bond Index (SBI) enthalten sind.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Referenzindex misst die Performance von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Anleihen, die ökologische, soziale und Governance-Faktoren berücksichtigen. Diese Faktoren werden mithilfe eines Rahmenwerks von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Es werden Emittenten berücksichtigt, die sich stärker als andere Emittenten ökologischen oder sozialen Aspekten (ESG-Faktoren) widmen. Um diese Emittenten zu identifizieren, werden sowohl produkt- als auch standardbasierte Ausschlusskriterien («negatives Screening») und ein auf ESG-Ratings basierender «Best-in-Class-Ansatz» (erfordert ein MindestESG-Rating, damit ein Emittent berücksichtigt werden kann) angewandt. Diese Emittenten werden stärker gewichtet als der traditionelle Referenzindex, der auf der Indexmethode des unabhängigen Indexanbieters SIX Group basiert. Weitere Informationen befinden sich im Fondsvertrag.

● **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?**

Der ESG-Score war um 0,79% niedriger als der des Referenzwerts (SBI® ESG Corporate Total Return) (7,58 vs. 7,64).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,79% niedriger als der des Referenzwerts (SBI® ESG Corporate Total Return) (7,58 ggü. 7,64).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 13,13% höher als der des Stammindexes (SBI® Corporate Total Return) (7,58 vs. 6,70).

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines 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 taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000WPJZKQSCWO97

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,85% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen: Der ESG-Score war um 9,95% höher als der des Stammindexes (SBI® AAA-BBB Total Return Index) (6,85 vs. 6,23). Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2- Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden. Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

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

Bitte beachten Sie, dass der Referenzindex von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Vermögensverwalter sich bei der Berechnung des ESG-Score des Finanzprodukts und der übergeordneten Benchmark jedoch auf Daten von MSCI stützt. Deshalb können die Angaben, die der Vermögensverwalter und der Anbieter des Referenzindex veröffentlichen, voneinander abweichen.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2023 war der erste Zeitraum, für den die Indikatoren berechnet wurden.

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

SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes führen ein Screening der übergeordneten SIX Swiss Exchange Indizes durch. Dies erfolgt auf der Grundlage der Inrate ESG-Ratings, die berücksichtigen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken gegenüber der Vergleichsgruppe des Sektors steuert. Der für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes angewandte Grenzwert ist ein Mindest-ESG-Rating von C+.

Die Inrate ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das Inrate ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Pfeiler wie Luftverschmutzung, Artenvielfalt, Abfälle, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

● **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. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

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

Die Indizes beziehen den «Inrate ESG Controversies Score» mit ein, wodurch Emittenten frühzeitig ausgeschlossen werden, welche die ESG-Standards wesentlich verletzen.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die von Unternehmen verursachten negativen Auswirkungen sowie das Mass der Verantwortung eines spezifischen Unternehmens zu analysieren. Darüber hinaus werden Unternehmen danach beurteilt, wie systematisch solche Probleme sind. Kontroversen sind in 38 verschiedene Themen unterteilt und werden gemäss der Schwere der negativen Auswirkungen auf Ökologie und Soziales, die jeweilige Beteiligung, ergriffene Massnahmen und Glaubwürdigkeit beurteilt. Dieses Modul spielt eine zentrale Rolle, weil es sowohl die Bewertung der Auswirkungen als auch die Bewertung der gesellschaftlichen Verantwortung von Unternehmen im Sinne des nachhaltigen Wirtschaftens («Corporate Social Responsibility») herabstuft.

Inrate ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie frühzeitige und konsistente Beurteilungen der ESG-Kontroversen von Emittenten bieten.

- *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 ESG Controversies Monitoring überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstössen gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

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.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische 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. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstößen gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen mit Beteiligungen an Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen und investiert auch nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (Atomwaffensperrvertrag) 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: **[Bitte ausfüllen]**

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Swiss Confederation Government Bond	Staatsanleihen	17,44	CH
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Banken	16,85	CH
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Banken	15,16	CH
Canton of Geneva Switzerland	Regionale Anleihen	1,69	CH
Luzerner Kantonalbank AG	Banken	1,38	CH
Zuercher Kantonalbank	Banken	1,31	CH
Nestle SA	Lebensmittel	1,28	CH
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Banken	1,2	CH
Aargauische Kantonalbank	Banken	1,03	CH
Royal Bank of Canada	Banken	1,01	CA
Bank of Nova Scotia/The	Banken	0,99	CA
City of Zurich Switzerland	Regionale Anleihen	0,96	CH
Swisscom AG	Telekommunikation	0,82	CH
Muenchener Hypothekenbank eG	Banken	0,79	DE
Canton of Berne	Regionale Anleihen	0,76	CH



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzungen der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

- **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

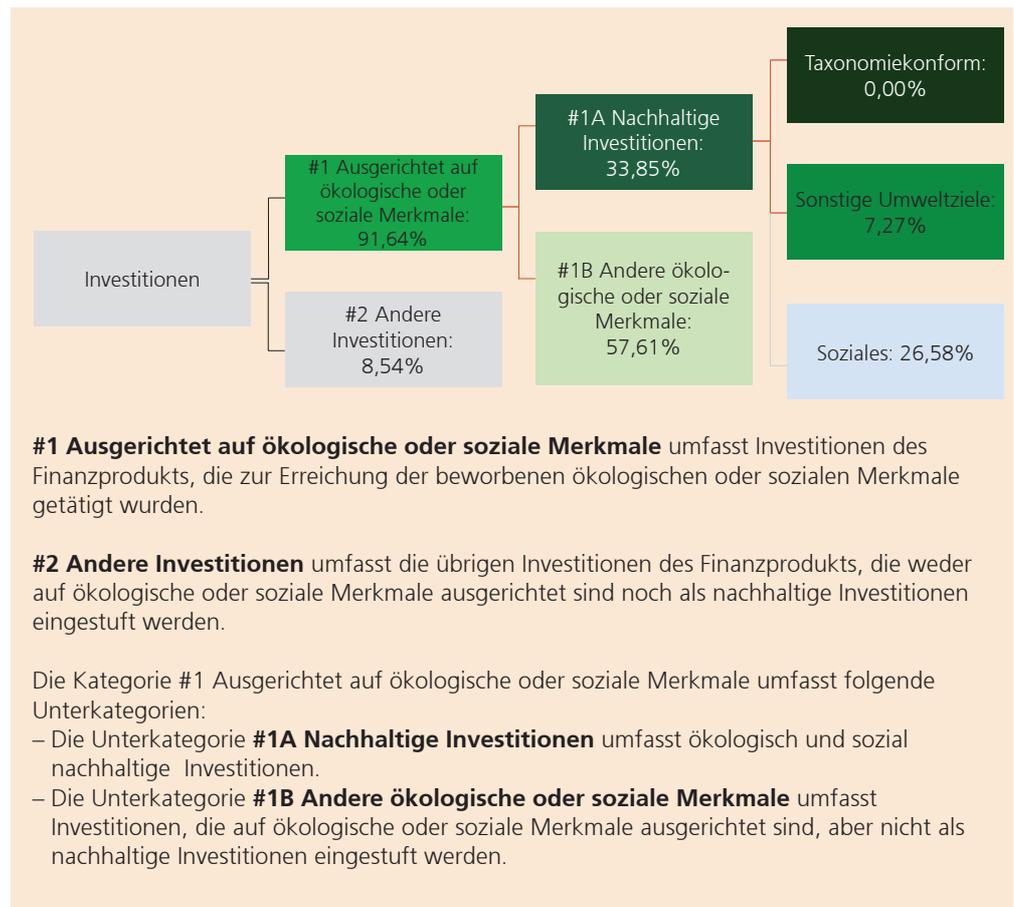
- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 91,64%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 33,85%.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. Juni 2023.



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

Siehe hierzu den Abschnitt «Aufstellung des Wertpapierbestandes» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



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

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

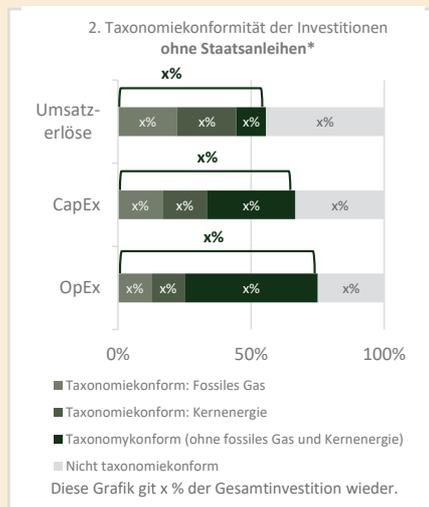
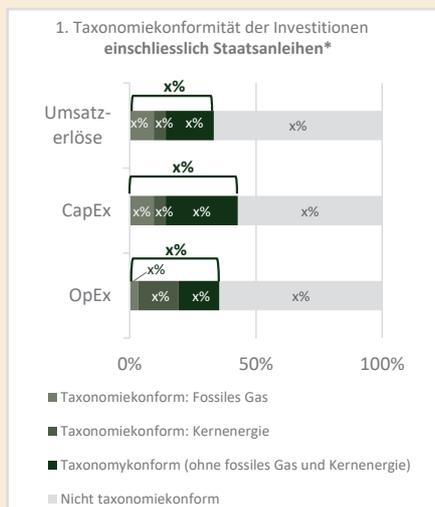
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

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

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 26,58% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltet Cash und Instrumente ohne Rating für das Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagement, bezogen auf die Benchmark-Gewichtung. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten, für die keine einschlägigen Daten verfügbar sind.



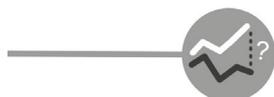
**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen**

Die Abstimmung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter befolgt bei der Nachbildung des Index die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzwerte.

Das Finanzprodukt hat den Referenzindex ursprünglich für seine Relevanz in Bezug auf die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben möchte, ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) soweit vernünftigerweise möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds ist es, den Index bei der Steuerung des Tracking Error durch die Anwendung geschichteter Stichproben nachzubilden.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei Einrichtung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der SBI<sup>®</sup> AAA-BBB Index. Der SBI<sup>®</sup> ESG Screened AAA-BBB Index ist ein Teilindex des SBI<sup>®</sup> AAA-BBB Index und beinhaltet Anleihen, die von Emittenten mit Sitz in der Schweiz oder im Ausland begeben wurden und im Swiss Bond Index (SBI) enthalten sind.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Referenzindex misst die Performance von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Anleihen, die ökologische, soziale und Governance-Faktoren berücksichtigen. Diese Faktoren werden mithilfe eines Rahmenwerks von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Es werden Emittenten berücksichtigt, die sich stärker als andere Emittenten ökologischen oder sozialen Aspekten (ESG-Faktoren) widmen. Um diese Emittenten zu identifizieren, werden sowohl produkt- als auch standardbasierte Ausschlusskriterien («negatives Screening») und ein auf ESG-Ratings basierender «Best-in-Class-Ansatz» (erfordert ein Mindest-ESG-Rating, damit ein Emittent berücksichtigt werden kann) angewandt. Diese Emittenten werden stärker gewichtet als der traditionelle Referenzindex, der auf der Indexmethode des unabhängigen Indexanbieters SIX Group basiert. Darüber hinaus werden sämtliche Emittenten, die auf der Ausschlussliste der Schweizer Vereinigung für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) enthalten sind, oder welche die Kriterien des UN Global Compact (UNGC) nicht erfüllen, vom Index ausgeschlossen. Weitere Informationen befinden sich im Fondsvertrag.

● **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?**

Der ESG-Score war um 0,58% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (6,85 ggü. 6,89).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,58% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Screened AAA-BBB Total Return) (6,85 ggü. 6,89).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 9,95% höher als der des Stammindexes (SPI® Total Return Index) (6,85 ggü. 6,23).

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines 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 taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS ETF (CH) – SPI® ESG  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300TLOENV2RXSJP71

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,74 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der ESG-Score war um 1,31% höher als der des Stammindexes (SPI® Total Return Index) (7,76 ggü. 7,66).

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

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

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

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2023 war der erste Zeitraum, für den die Indikatoren berechnet wurden.

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

SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes führen ein Screening der übergeordneten SIX Swiss Exchange Indizes durch. Dies erfolgt auf der Grundlage der Inrate ESG-Ratings, die berücksichtigen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken gegenüber der Vergleichsgruppe des Sektors steuert. Der für die SIX Swiss Exchange ESG Swiss Bond Indizes angewandte Grenzwert ist ein Mindest-ESG-Rating von C+.

Die Inrate ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das Inrate ESG-Rating umfasst ökologische und soziale Pfeiler wie Luftverschmutzung, Artenvielfalt, Abfälle, Lebensstandard, Bildung und Menschenrechte.

● **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. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

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

Die Indizes beziehen den «Inrate ESG Controversies Score» mit ein, wodurch Emittenten frühzeitig ausgeschlossen werden, welche die ESG-Standards wesentlich verletzen.

Die Beteiligung von Unternehmen an Kontroversen wird analysiert, um die von Unternehmen verursachten negativen Auswirkungen sowie das Mass der Verantwortung eines spezifischen Unternehmens zu analysieren. Darüber hinaus werden Unternehmen danach beurteilt, wie systematisch solche Probleme sind. Kontroversen sind in 38 verschiedene Themen unterteilt und werden gemäss der Schwere der negativen Auswirkungen auf Ökologie und Soziales, die jeweilige Beteiligung, ergriffene Massnahmen und Glaubwürdigkeit beurteilt. Dieses Modul spielt eine zentrale Rolle, weil es sowohl die Bewertung der Auswirkungen als auch die Bewertung der gesellschaftlichen Verantwortung von Unternehmen im Sinne des nachhaltigen Wirtschaftens («Corporate Social Responsibility») herabstuft.

Inrate ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie frühzeitige und konsistente Beurteilungen der ESG-Kontroversen von Emittenten bieten.

- *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 ESG Controversies Monitoring überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstössen gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

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.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische 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. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstößen gegen internationale Normen und Grundsätze wie den UN Global Compact sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

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



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **[Bitte ausfüllen]**

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Nestle SA	Lebensmittel	14,44	CH
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	14,13	CH
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	13,39	CH
Cie Financiere Richemont SA	Uhren & Schmuck	5,58	CH
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	5,14	CH
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	4,57	CH
UBS Group AG	Banken	2,94	CH
Sika AG	Baustoffe	2,78	CH
Swiss Re AG	Versicherungen	2,62	CH
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	2,61	CH
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Lebensmittel	1,67	CH
Givaudan SA	Chemikalien	1,66	CH
Holcim Ltd	Baustoffe	1,63	CH
Lonza Group AG	Chemikalien	1,60	CH
Partners Group Holding AG	Banken	1,54	CH



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzungen der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und AbfallentSORGUNGsvorschriften.

- **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

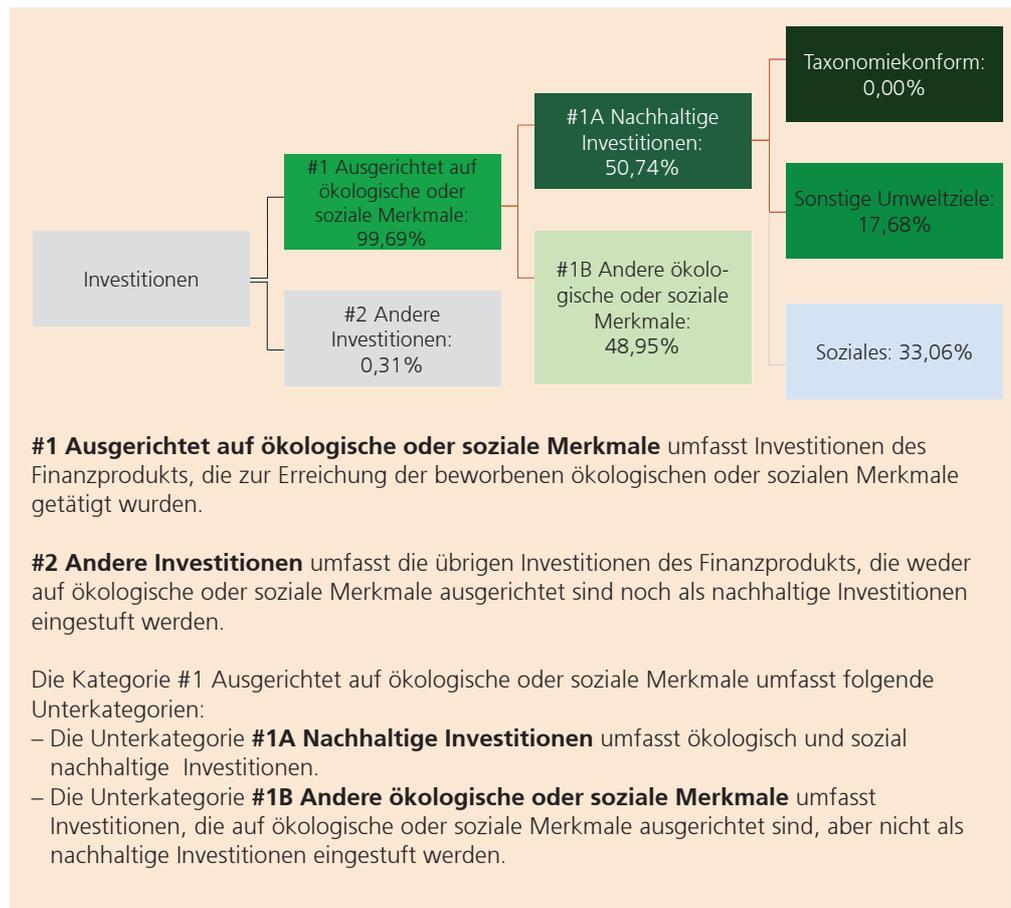
- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,69%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 50,74%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2022



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

Siehe hierzu den Abschnitt «Aufstellung des Wertpapierbestandes» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



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

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

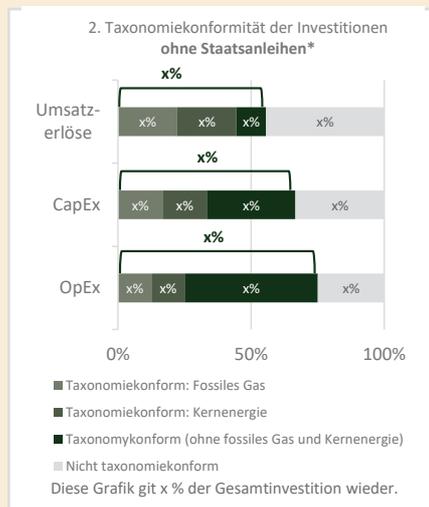
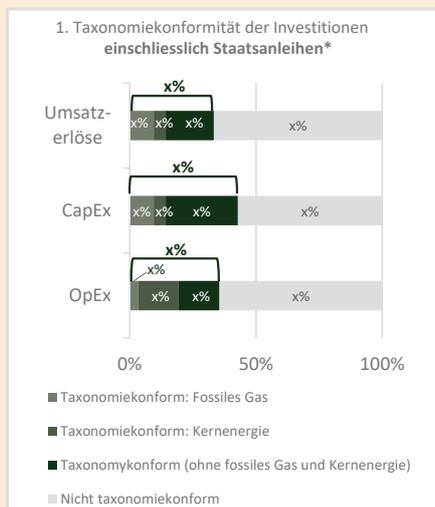
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 33,06% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltet Cash und Instrumente ohne Rating für das Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagement, bezogen auf die Benchmark-Gewichtung. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten, für die keine einschlägigen Daten verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen**

Die Abstimmung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter befolgt bei der Nachbildung des Index die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzwerte.

Das Finanzprodukt hat den Referenzindex ursprünglich für seine Relevanz in Bezug auf die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben möchte, ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) soweit vernünftigerweise möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds ist es, den Index bei der Steuerung des Tracking Error durch die Anwendung geschichteter Stichproben nachzubilden.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei Einrichtung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der SPI®. Der SPI® ESG Weighted ist ein Teilindex des SPI®.

Der SPI® ESG Weighted Index basiert zunächst auf einem Universum von Marktkapitalisierungen nach Streubesitz, deren Gewichtungen auf der Grundlage von Nachhaltigkeitskriterien angepasst werden. Die auf dem Streubesitz basierende Gewichtung wird vierteljährlich angepasst, wobei auf der Grundlage des ESG Impact Rating Unter- und Übergewichtungen angesetzt werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der SPI® ESG Weighted misst die Performance von Schweizer Aktien unter Berücksichtigung von ökologischen, sozialen und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren). Diese Faktoren werden mithilfe eines Rahmenwerks von Inrate AG (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur) und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert. Der Referenzindex ist aus Komponenten des SPI zusammengestellt, die auf einer ESG-Ratingskala von A+ bis D- (Best-in-Class-Ansatz) mindestens ein Rating von C+ haben, die weniger als 5 Prozent ihres Umsatzes mit kontroversen Aktivitäten erzielen und deren Controversies Score den Mittelwert nicht überschreitet. Darüber hinaus sind keine Unternehmen im Index enthalten, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) auf eine Ausschlussliste gesetzt werden (ESG-Ausschlusskriterium).

● **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?**

Der ESG-Score war um 0,00% höher als der des Referenzwerts (SPI® Total Return Index) (7,76 ggü. 7,76).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,00% höher als der des Referenzwerts (SPI® Total Return Index) (7,76 ggü. 7,76).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 1,31% höher als der des Stammindexes (SPI® Total Return Index) (7,76 ggü. 7,66).

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines 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 taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493003RHKJBP1OZVS91

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,12 % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der ESG-Score war um 4,25% höher als der des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,09 ggü. 7,76).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 80.00% niedriger als die des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (20,10 ggü. 100,51).

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

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

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

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2023 war der erste Zeitraum, für den die Indikatoren berechnet wurden.

● **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 plant nachhaltig zu investieren, indem mindestens 90 Prozent seines Nettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die in dem Index enthalten sind. MSCI SRI Low Carbon Select Indices sind darauf ausgerichtet, die Performance von Unternehmen abzubilden, deren Kohlenstoffbelastung geringer ist als im zugrunde liegenden globalen investierbaren Marktindex. Ausserdem werden Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmte wertbasierte Kriterien nicht erfüllen, die sich auf Produkte mit besonders negativen gesellschaftlichen oder ökologischen Auswirkungen konzentrieren. Darüber hinaus sind diese Indizes so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen abbilden, die gegenüber der Vergleichsgruppe ihres Sektors hohe ESG-Ratings (Umwelt, Soziales, gute Unternehmensführung) haben.

Die MSCI ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating beinhaltet ökologische und soziale Pfeiler wie zum Beispiel Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfälle, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Stakeholder-Opposition und gesellschaftliche Chancen.

Die MSCI Climate Change Metrics bieten Klimadaten und -Tools, die Anleger bei der Integration von Klimarisiken und -chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse unterstützen. Das hilft Anlegern dabei, eine Reihe von Zielen zu erreichen, darunter Messung und Berichterstattung der Klimarisiken von Engagements, eine Ausrichtung auf die Temperaturentwicklung sowie die Berücksichtigung von Forschung zum Klimawandel in ihren Risikomanagementprozess, insbesondere durch eine Klima-Szenarioanalyse für Übergangrisiken und für physische Risiken.

● **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. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

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

Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Die Indizes beziehen den «MSCI ESG Controversies Score» mit ein, wodurch Emittenten frühzeitig ausgeschlossen werden, welche die ESG-Standards wesentlich verletzen.

MSCI ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie frühzeitige und konsistente Beurteilungen der ESG-Kontroversen von Emittenten bieten. Ein Emittent mit einem «roten» MSCI ESG Controversies Score (also eine Punktzahl unter 1) wird von Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst die Beteiligung eines Emittenten an wichtigen ESG-Kontroversen und wie gut ein Emittent die internationalen Normen und Grundsätze einhält.

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

Das Finanzprodukt schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die direkt an der Nutzung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung oder Übertragung von Streumunition und/oder Tretminen, Atomwaffen, biologischen oder chemischen Waffen beteiligt sind oder mit diesen Handel betreiben.

- *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 MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstössen gegen internationale Normen und Grundsätze, wie den UN Global Compact, sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische 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. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



### 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: **[Bitte ausfüllen]**

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	6,61	CH
ABB Ltd	Elektrokomponenten & Ausrüstung	5,34	CH
Alcon Inc	Gesundheitsprodukte	5,19	CH
Sika AG	Baustoffe	5,11	CH
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	5,1	CH
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	5,1	CH
UBS Group AG	Banken	5,09	CH
Swiss Re AG	Versicherungen	5,02	CH
Givaudan SA	Chemikalien	4,98	CH
Nestle SA	Lebensmittel	4,84	CH
Lonza Group AG	Chemikalien	4,74	CH
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Lebensmittel	4,31	CH
Straumann Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	3	CH
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	2,99	CH
Geberit AG	Baustoffe	2,96	CH



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

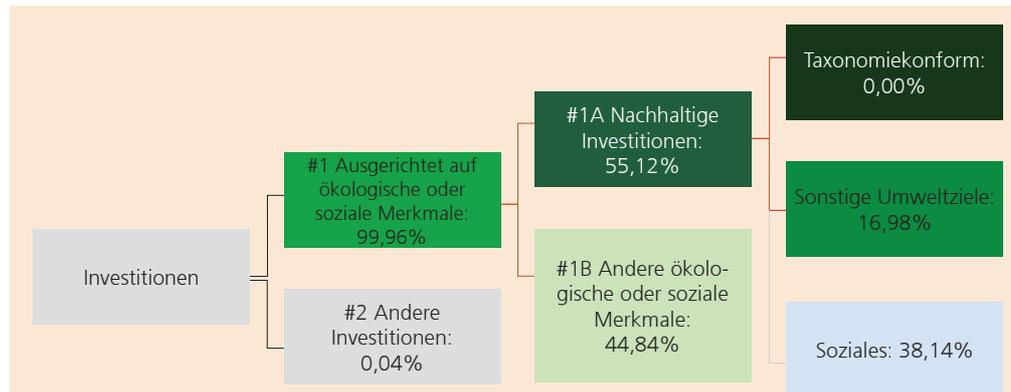
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzungen der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

- **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,96%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 55,12%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#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?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Aufstellung des Wertpapierbestandes **Inventar des Fondsvermögens**» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



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

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

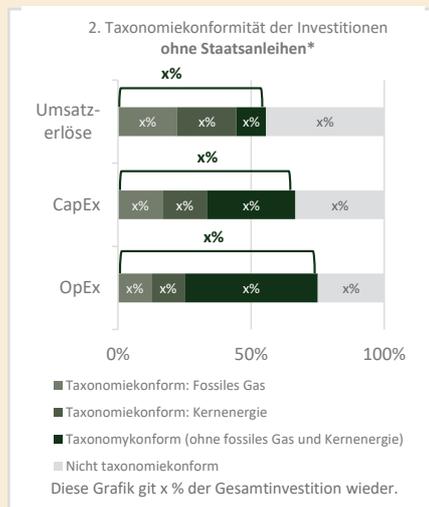
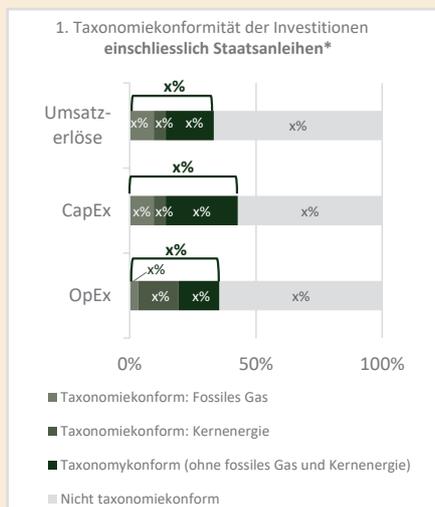
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 38,14% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltet Cash und Instrumente ohne Rating für das Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagement, bezogen auf die Benchmark-Gewichtung. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten, für die keine einschlägigen Daten verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen**

Die Abstimmung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter befolgt bei der Nachbildung des Index die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzwerte.

Das Finanzprodukt hat den Referenzindex ursprünglich für seine Relevanz in Bezug auf die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben möchte, ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) soweit vernünftigerweise möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds ist es, den Index bei der Steuerung des Tracking Error durch die Anwendung geschichteter Stichproben nachzubilden.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei Einrichtung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Switzerland IMI Index. Der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index ist ein an den Streubesitz angepasster Marktkapitalisierungsindex. Der MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index schliesst Unternehmen aus, die bestimmte wertbasierte Kriterien wie religiöse Überzeugungen, moralische Standards oder ethische Ansichten nicht erfüllen. Der Index zielt auf Unternehmen ab, die höhere ESG-Ratings als ihre Vergleichsgruppe aus dem gleichen Sektor haben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Index ist eine gedeckelte Version des MSCI Switzerland IMI Extended SRI Index, der die Unternehmenskonzentration begrenzt, indem er das maximale Gewicht eines Unternehmens auf 5% beschränkt.

Der Index wird in zwei Stufen konstruiert. Zunächst werden Unternehmen ausgeschlossen, die an Atomenergie, Tabak, Alkohol, Glücksspiel, militärischen und zivilen Waffen, gentechnisch veränderten Organismen und Erwachsenenunterhaltung beteiligt sind. Dann wird der Best-in-Class-Auswahlprozess von MSCI auf das verbleibende Universum von Wertpapieren im übergeordneten Index (MSCI Switzerland IMI Index) angewandt, um die gemäss ESG-Rating besten 50 Prozent der Unternehmen in den einzelnen Sektoren auszuwählen (somit werden 75 Prozent der Wertpapiere mit den schlechtesten Ratings ausgeschlossen). Diese ESG-Ratings werden von MSCI bereitgestellt (die «MSCI ESG-Ratings»). Für die MSCI ESG-Ratings der Unternehmen müssen die folgenden Punkte erfüllt sein: i) ein MSCI ESG-Rating von besser als «BBB» und ii) der MSCI ESG Controversies Score muss 1 oder höher liegen, damit die Unternehmen als Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating gelten.

Das MSCI ESG-Rating berechnet einen gewichteten durchschnittlichen key issue score auf Grundlage der Risiken, Chancen und Kontroversen für jedes Unternehmen. Die Gewichte ausgewählter wichtiger Themen werden bestimmt durch die Auswirkungen der Branche auf ökologische und soziale Faktoren sowie dem erwarteten Zeitrahmen, innerhalb dessen sich Risiken und Chancen materialisieren werden. Der sektorbereinigte Score von Unternehmen entspricht einem Rating zwischen AAA (bester Wert) und CCC (schlechtester Wert). Bei der Bewertung der Unternehmen werden unter anderem die folgenden Faktoren berücksichtigt: Kohlenstoffemissionen, Wasserbelastung, Artenvielfalt und Flächennutzung, Arbeitnehmer-Arbeitgeber-Beziehungen, Entwicklung des Humankapitals, Vielfalt des Verwaltungsrats usw. (nicht erschöpfende Aufzählung).

Mindestens 90 Prozent der Wertpapiere haben ein ESG-Rating.

Weil die Anlagepolitik des MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds darin besteht, den Index nachzubilden, ist das Portfoliomanagement des Teilfonds ebenfalls passiv. Folglich entspricht der Ansatz zur Berücksichtigung von ESG-Kriterien demjenigen von MSCI und hängt somit ab vom Ansatz und der Methode, die durch einen Dritten bestimmt werden.

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien ist für die einzelnen Vermögenswerte unterschiedlich, weil wesentliche Themen branchenspezifisch sind und sich nicht auf alle Vermögenswerte gleich auswirken. Folglich legt MSCI die Gewichtungen fest, die den Beitrag jedes wichtigen Themas zum Gesamt-ESG-Rating ausmachen. Diese Gewichtungen basieren auf dem Beitrag der Branche zu ökologischen oder sozialen Auswirkungen und dem erwarteten Zeitrahmen, innerhalb dessen sich Risiken und Chancen materialisieren werden.

Wertpapiere werden um den Streubesitz bereinigt, gemäss Klassifizierung im Einklang mit dem Global Industry Classification Standard (GICS®). Ausserdem unterliegen sie einem Screening nach Grösse, Liquidität und Mindeststreubesitz.

Der Index wird quartalsweise neu gewichtet. Eine Neugewichtung kann auch zu anderen Zeitpunkten erfolgen, um die anwendbaren Anlagebeschränkungen zu erfüllen oder Unternehmensaktivitäten wie Fusionen und Übernahmen zu berücksichtigen.

- **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?**

Der ESG-Score war um 0,25% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,09 ggü. 8,11).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 2,80% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (20,10 ggü. 20,68).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,25% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,09 ggü. 8,11).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 2,80% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI Extended SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (20,10 ggü. 20,68).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 4,25% höher als der des breiten Marktindex ~~als der des Referenzwerts~~ (MSCI Switzerland IMI Index) (8,09 ggü. 7,76).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 80,00% niedriger als die ~~des breiten Marktindex Referenzwerts~~ (MSCI Switzerland IMI Index) (20,10 ggü. 100,51).

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines 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 taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 391200N97TLOVQERPI50

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51.89% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der ESG-Score war um 9,38% höher als der des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,51 ggü. 7,78).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 29,45% niedriger als die des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (74,23 ggü 105,22)

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

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

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2023 war der erste Zeitraum, für den die Indikatoren berechnet wurden.

● **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 strebt nachhaltige Investitionen an und legt zu diesem Zweck mindestens 90% seines Nettovermögens in Wertpapieren an, die im Index enthalten sind.

Die MSCI ESG Low Carbon Select Indizes sind darauf ausgelegt, die Performance einer Anlagestrategie abzubilden, die durch Neugewichtung der Streubesitz-Marktkapitalisierungsgewichtungen der Komponenten auf der Grundlage bestimmter ESG-Kriterien versucht, das Engagement in denjenigen Unternehmen zu erhöhen, die ein solides ESG-Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, während andere Unternehmen auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien ausgeschlossen werden.

Die MSCI ESG-Ratings unterstützen Anleger dabei, die ESG-Risiken und -Chancen ihrer Investitionen zu identifizieren und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating beinhaltet ökologische und soziale Pfeiler wie zum Beispiel Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfälle, ökologische Chancen, Humankapital, Produkthaftung, Stakeholder-Opposition und gesellschaftliche Chancen.

Die MSCI Climate Change Metrics stellt Klimadaten und Instrumente bereit, mithilfe derer Anleger Chancen und Risiken in Zusammenhang mit dem Klimawandel in ihre Anlagestrategie und -prozesse integrieren können. Sie helfen den Anlegern bei der Erreichung einer Reihe von Zielen, einschliesslich der Messung und Berichterstattung über Klimarisiken, der Umsetzung von Strategien für niedrige CO<sub>2</sub>-Emissionen und

● **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. Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

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

Der Indexanbieter berücksichtigt Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in einem für die Indexfamilie angemessenen Masse.

Die Indizes beziehen den «MSCI ESG Controversies Score» mit ein, wodurch Emittenten frühzeitig ausgeschlossen werden, welche die ESG-Standards wesentlich verletzen.

MSCI ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie frühzeitige und konsistente Beurteilungen der ESG-Kontroversen von Emittenten bieten. Ein Emittent mit einem «roten» MSCI ESG Controversies Score (also eine Punktzahl unter 1) wird von Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst die Beteiligung eines Emittenten an wichtigen ESG-Kontroversen und wie gut ein Emittent die internationalen Normen und Grundsätze einhält.

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

Das Finanzprodukt schliesst Investitionen in Unternehmen aus, die direkt an der Nutzung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung oder Übertragung von Streumunition und/oder Tretminen, Atomwaffen, biologischen oder chemischen Waffen beteiligt sind oder mit diesen Handel betreiben.

- *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 MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb und/oder Produkten eines Unternehmens, möglichen Verstössen gegen internationale Normen und Grundsätze, wie den UN Global Compact, sowie die Leistung mit Blick auf diese Normen und Grundsätze.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische 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. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



### 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: **[Bitte ausfüllen]**

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Novartis AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	15,3	CH
Nestle SA	Lebensmittel	14,55	CH
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	14,54	CH
Kuehne + Nagel International AG	Transportwesen	10,24	CH
Roche Holding AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	9,9	CH
Swisscom AG	Telekommunikation	4,69	CH
Logitech International SA	Elektrische Geräte & Komponenten	4,61	CH
Givaudan SA	Chemikalien	4,14	CH
SGS SA	Kommerzielle Dienstleistungen	4,07	CH
Mobimo Holding AG	Immobilien	3,47	CH
Galenica AG	Pharmaprodukte & Biotechnologie	2,75	CH
Temenos AG	Software	1,8	CH
OC Oerlikon Corp AG	Elektrische Geräte & Komponenten	1,65	CH
Holcim Ltd	Baustoffe	1,6	CH
Cembra Money Bank AG	Banken	1,39	CH



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzungen der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

- **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

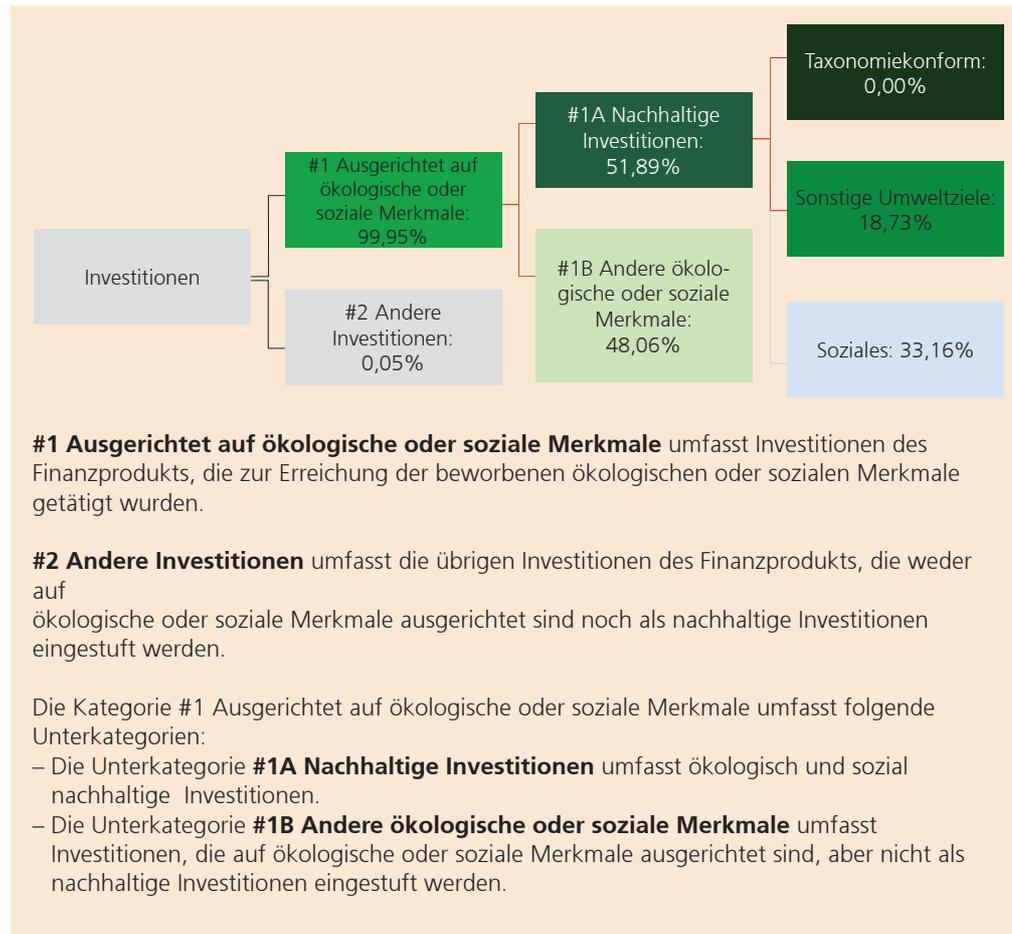
- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,95%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 51,89%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. Juni 2023.



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

Siehe hierzu den Abschnitt «Inventar des Fondsvermögens» des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



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

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie<sup>1</sup> investiert?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

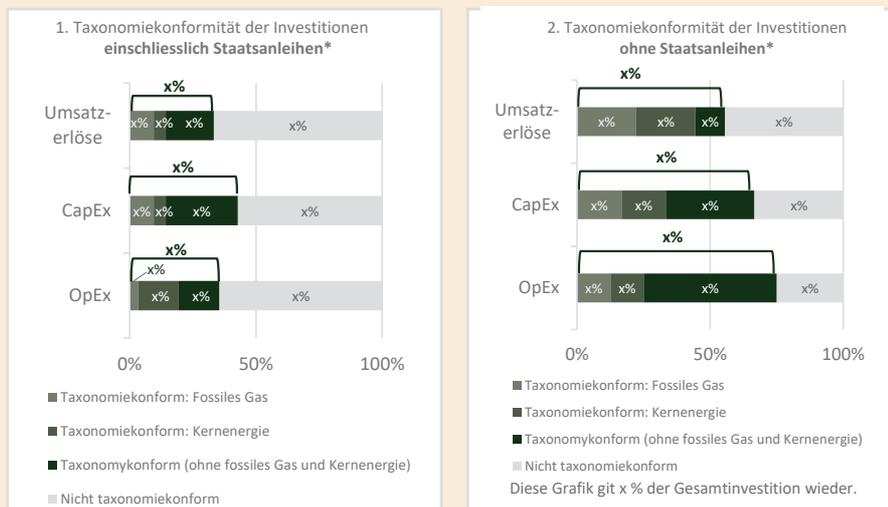
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 33,16% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

«#2 Andere Investitionen» beinhaltet Cash und Instrumente ohne Rating für das Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagement, bezogen auf die Benchmark-Gewichtung. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere enthalten, für die keine einschlägigen Daten verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen**

Die Abstimmung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet. Der Vermögensverwalter befolgt bei der Nachbildung des Index die in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzwerte.

Das Finanzprodukt hat den Referenzindex ursprünglich für seine Relevanz in Bezug auf die Anlagestrategie und die Merkmale, die dieser Index bewerben möchte, ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, Renditen und Merkmale des Index (einschliesslich der ESG-Merkmale) soweit vernünftigerweise möglich nachzubilden. Die Anlagestrategie des Fonds ist es, den Index bei der Steuerung des Tracking Error durch die Anwendung geschichteter Stichproben nachzubilden.

Der Vermögensverwalter überprüft die Indexmethode bei Einrichtung des Produkts und kann den Indexanbieter kontaktieren, falls die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Switzerland IMI Index. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index basiert auf seinem 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 (ESG) anstrebt und das Engagement gegenüber dem Faktor Yield maximiert. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Select Index wird durch die Auswahl von Komponenten des MSCI Switzerland IMI Index (der «Parent Index») und die Anwendung eines Optimierungsprozesses konstruiert. Dieser Prozess zielt darauf ab, das Engagement im Faktor Yield (innerhalb vorgegebener Beschränkungen) zu maximieren, den Tracking Error zu minimieren, das Engagement in CO<sub>2</sub> und anderen Treibhausgasen in Kohlenstoffäquivalenten zu reduzieren, das Engagement in potenziellen Emissionsrisiken fossiler Brennstoffreserven um 30% zu verringern sowie den gewichteten durchschnittlichen und branchenbereinigten ESG-Score des Index gegenüber dem Parent Index um 10% zu verbessern. Der Index schliesst Unternehmen aus, die in den Bereichen umstrittene Waffen, konventionelle Waffen, zivile Schusswaffen, Atomwaffen, Tabak, Kohleverstromung und Gewinnung fossiler Brennstoffe tätig sind. Der Index schliesst auch Unternehmen gemäss den Kriterien Nachhaltigkeit und Kontinuität von Dividenden sowie Kursentwicklung aus, wie in der Methodologie der MSCI High Dividend Yield Indizes beschrieben. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index wird halbjährlich neu gewichtet, in der Regel zum Ende des letzten Geschäftstages im Mai und November, zeitgleich mit den halbjährlichen Indexüberprüfungen (Semi-Annual Index Reviews, SAIRs) der MSCI Global Investable Market Indizes im Mai und November.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,00% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (8,51 ggü. 8,51).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,05% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (74,23 ggü. 74,19).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,00% höher als der des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (8,51 ggü. 8,51).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,05% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index) (74,23 ggü. 74,19).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 9,38% höher als der des Stammindexes (MSCI Switzerland IMI Index) (8,51 ggü. 7,78).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 29,45% niedriger als die des Stammindexes (MSCI Switzerland IMI Index) (74,23 ggü. 105,22).

 Follow us on LinkedIn

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

