

# Jahresbericht 2021/2022

## Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

### Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2022

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

\* ehemals: SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3

\*\* ehemals: SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7



# Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Mitteilungen an die Anleger	5	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft zu den Jahresrechnungen	9	
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate <sup>®</sup>	12	(CHF) A-dis / CH0124758522
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds	18	(CHF) A-dis / CH0105994401
UBS ETF (CH) – Gold	24	(USD) A-dis / CH0106027193
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged	29	(EUR) A-dis / CH0106027144
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged	34	(CHF) A-dis / CH0106027128
UBS ETF (CH) – Platinum	39	(USD) A-dis / CH0116014934
UBS ETF (CH) – Palladium	44	(USD) A-dis / CH0118929022
UBS ETF (CH) – Silver	49	(USD) A-dis / CH0118929048
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	54	CH0116015352
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	59	CH0109967858
UBS ETF (CH) – SBI <sup>®</sup> Corporate ESG <sup>*</sup>	64	(CHF) A-dis / CH0118923876
UBS ETF (CH) – SBI <sup>®</sup> AAA-BBB ESG <sup>**</sup>	71	(CHF) A-dis / CH0118923892
UBS ETF (CH) – SMIM <sup>®</sup>	79	(CHF) A-dis / CH0111762537
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup> ESG	85	(CHF) A-acc / CH0590186661
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup> Mid	92	(CHF) A-dis / CH0130595124
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup>	98	(CHF) A-dis / CH0131872431
UBS ETF (CH) – SMI <sup>®</sup>	106	(CHF) A-dis / CH0017142719
UBS ETF (CH) – SLI <sup>®</sup>	112	(CHF) A-dis / CH0032912732
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland	117	(CHF) A-dis / CH0226274246
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	123	(EUR) A-dis / CH0226274204
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD	129	(USD) A-dis / CH0226274212
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	135	(CHF) A-acc / CH0492935355 (CHF) A-dis / CH0368190739
Anhang zu Ergänzende Angaben	141	
Effektenleihe und Sicherheiten	148	

\* ehemals: SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3

\*\* ehemals: SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7

## **Verkaufsrestriktionen**

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

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

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

## **Internetadressen**

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

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

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*  
Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Thomas Rose*  
Vizepräsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(bis 20.03.2022)

*Dr. Daniel Brüllmann*  
Mitglied (bis 20.03.2022)  
Vizepräsident (ab 21.03.2022)  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*André Valente*  
Delegierter  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) AG, Basel  
(bis 30.05.2022)

*Francesca Gigli Prym*  
Mitglied  
Managing Director  
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
Luxemburg  
(ab 21.03.2022)

*Dr. Michèle Sennhauser*  
Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(ab 21.03.2022)

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

*Werner Strebel*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

## Geschäftsleitung

*André Valente*  
Managing Director  
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

*Eugène Del Cioppo*  
Managing Director  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Products  
White Labelling Solutions

*Urs Fäs*  
Managing Director  
Leiter Real Estate Funds

*Christel Müller*  
Executive Director  
Leiterin Corporate Governance & Change Management

*Georg Pfister*  
Managing Director  
Leiter Process, Platform, Systems und Leiter Finance, HR

*Thomas Reisser*  
Executive Director  
Leiter Compliance

*Beat Schmidlin*  
Executive Director  
Leiter Legal Services

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Delegation der Anlageentscheide

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

## Delegation der Administration

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

## Zahlstellen

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

\* Eingeschränkter Anlegerkreis (restricted scheme)

## Angebot in Mexiko

Für Anteile des

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

# Mitteilungen an die Anleger

## Fondsvertragsänderungen

### UBS ETF (CH)

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

### Mitteilung vom 25. Juni 2021, Nachpublikation vom 26. Juli 2021 (finale Anpassung dargestellt):

- UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3**  
(neuer Name: **UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Corporate ESG**)
- UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7**  
(neuer Name: **UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG**)
- UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds**

- «1. Umstrukturierung des SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3 in SBI<sup>®</sup> Corporate ESG per 1. September 2021
2. Umstrukturierung des SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7 in SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG per 1. September 2021
3. Split der Anteile des SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds im Verhältnis 1:7 per 31. August 2021 (nach Handelsschluss)

In Abweichung der Publikation vom 25. Juni 2021 haben die Fondsleitung und die Depotbank unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA beschlossen, den Fondsvertrag wie folgt zu ändern:

### UBS ETF (CH) – SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds: Anteilssplit per 31. August 2021 (nach Handelsschluss; unverändert)

Wie in der Publikation vom 25. Juni 2021 angekündigt ist folgender Anteilssplit per 31. August 2021 (nach Handelsschluss) geplant:

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

SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds, (CHF) A-dis: 1:7

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

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

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

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

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

### Umstrukturierung des SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3 in SBI<sup>®</sup> Corporate ESG per 1. Oktober 2021

In Abweichung der Publikation erfolgt die nachfolgende Änderung per 1. Oktober 2021 und nicht per 1. September 2021:

Der Namen des Teilvermögens wird wie folgt geändert:

Bisheriger Name: SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3

Neuer Name: SBI<sup>®</sup> Corporate ESG

Das Anlageziel lautet neu wie folgt:

Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des SBI<sup>®</sup> ESG Corporate nachzubilden.

Der Referenzindex misst die Entwicklung von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Obligationen unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, welche anhand eines von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur, [www.inrate.com](http://www.inrate.com)) bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert werden.

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

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

Die Anlagepolitik lautet neu wie folgt:

- a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, das Vermögen des Teilvermögens hauptsächlich in:
  - aa) auf Schweizer Franken lautende Obligationen sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte, die im SBI® ESG Corporate Index enthalten sind. Die Gewichtung der Titel, welche sich im Wertpapierportfeuille des Teilvermögens befinden, ist mit der Gewichtung der Titel im SBI® ESG Corporate Index grundsätzlich nicht identisch, da die Fondsleitung den Referenzindex durch Erwerb einer Teilmenge der Indexkomponenten repliziert (stratified sampling). Es müssen darum nicht zu jedem Zeitpunkt sämtliche im Referenzindex enthaltene Titel im Teilvermögen enthalten sein.
  - ab) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen.
- b) Die Fondsleitung kann zudem investieren in:

auf Schweizer Franken lautende Obligationen sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte, die nicht im SBI® ESG Corporate Index vertreten sind, von welchen jedoch gemäss den im Prospekt (Ziff. 1.3) aufgeführten Bestimmungen angekündigt wurde, dass sie in den Index aufgenommen werden.

Ziff. 4 (Risikoverteilung) des Produktanhangs lautet neu wie folgt, indem die Replikationsmethode des stratified sampling wiedergegeben wird:

Die Fondsleitung hat die nachstehenden von den Bestimmungen des Allgemeinen Teils abweichenden bzw. ergänzenden Anlagebeschränkungen einzuhalten:

Im Rahmen der Nachbildung des SBI® ESG Corporate Index nach Massgabe von Ziff. 2 kann es dazu kommen, dass nur einige wenige Titel in einem Teilvermögen gehalten werden, wobei weder eine Mindestanzahl von Emissionen noch ein Maximalanlagevolumen für das Halten von Titeln aus derselben Emission zu beachten ist. Dadurch kann es zu einer Konzentration des Fondsvermögens auf einige wenige im Index enthaltene Titel kommen. Es dürfen für die Teilvermögen keine Schuldverschreibungen erworben werden, die mehr als 20% des Volumens der jeweiligen Emission ausmachen.

### **Umstrukturierung des SBI® Domestic Government 3-7 in SBI® AAA-BBB ESG per 1. Oktober 2021**

In Abweichung der Publikation erfolgt die nachfolgende Änderung per 1. Oktober 2021 und nicht per 1. September 2021:

Der Namen des Teilvermögens wird wie folgt geändert:

Bisheriger Name: SBI® Domestic Government 3-7  
Neuer Name: SBI® AAA-BBB ESG

Das Anlageziel lautet neu wie folgt:

Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des SBI® ESG Screened AAA-BBB Index nachzubilden.

Der Referenzindex misst die Entwicklung von auf Schweizer Franken (CHF) lautenden Obligationen unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, welche anhand eines von Inrate (einer unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur, [www.inrate.com](http://www.inrate.com)) bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert werden.

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

Die Komponenten werden nach ihrer Marktkapitalisierung gewichtet. Am 31. Dezember 2021 wurde der SBI® ESG AAA-BBB (TR) auf 100 Punkte normiert. Ergänzende Informationen erhältlich unter: [https://www.six-group.com/exchanges/indices/data\\_centre/esg/sbi\\_esg\\_baskets\\_de.html](https://www.six-group.com/exchanges/indices/data_centre/esg/sbi_esg_baskets_de.html).

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

Die Anlagepolitik lautet neu wie folgt:

- a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, das Vermögen des Teilvermögens hauptsächlich in:
  - aa) auf Schweizer Franken lautende Obligationen sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte, die im SBI® ESG Screened AAA-BBB Index enthalten sind. Die Gewichtung der Titel, welche sich im Wertpapierportefeuille des Teilvermögens befinden, ist mit der Gewichtung der Titel im SBI® ESG Corporate Index grundsätzlich nicht identisch, da die Fondsleitung den Referenzindex durch Erwerb einer Teilmenge der Indexkomponenten repliziert (stratified sampling). Es müssen darum nicht zu jedem Zeitpunkt sämtliche im Referenzindex enthaltene Titel im Teilvermögen enthalten sein.
  - ab) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen.
- b) Die Fondsleitung kann zudem investieren in:

auf Schweizer Franken lautende Obligationen sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte, die nicht im SBI® ESG Screened AAA-BBB Bond Index vertreten sind, von welchen jedoch gemäss den im Prospekt (Ziff. 1.3) aufgeführten Bestimmungen angekündigt wurde, dass sie in den Index aufgenommen werden.

Ziff. 4 (Risikoverteilung) des Produktanhangs lautet neu wie folgt, indem die Replikationsmethode des stratified sampling wiedergegeben wird:

Die Fondsleitung hat die nachstehenden von den Bestimmungen des Allgemeinen Teils abweichenden bzw. ergänzenden Anlagebeschränkungen einzuhalten:

Im Rahmen der Nachbildung des SBI® ESG Screened AAA-BBB Index kann es dazu kommen, dass nur einige wenige Titel in einem Teilvermögen gehalten werden, wobei weder eine Mindestanzahl von Emissionen noch ein Maximalanlagevolumen für das Halten von Titeln aus derselben Emission zu beachten ist. Dadurch kann es zu einer Konzentration des Fondsvermögens auf einige wenige im Index enthaltene Titel kommen. Es dürfen für die Teilvermögen keine Schuldverschreibungen erworben werden, die mehr als 20% des Volumens der jeweiligen Emission ausmachen.»

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 7. Oktober 2021 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen treten am 1. Oktober 2021 in Kraft.

## Mitteilung vom 30. Dezember 2021

### «§ 8 Anlagepolitik

In Ziff. 2 werden die folgenden Änderungen vorgenommen:

- Die Kapitalbeteiligungsquote berechnet sich neu auf dem «gesamten Inventarwert der Teilvermögen» (bisher: «Nettoinventarwert der Teilvermögen»).
- Die Kapitalbeteiligungsquote des MSCI Switzerland IMI Socially Responsible beträgt neu 75% (bisher: 85%).
- Die Liste der Kapitalbeteiligungen wird um die Bst. c) bis f) ergänzt.

Ziff. 2 lautet neu wie folgt:

Teilfreistellung gemäss deutschem Investmentsteuergesetz

Zusätzlich zu den im Besonderen Teil festgelegten Anlagebeschränkungen werden die nachfolgenden Teilvermögen auch die Beschränkung einhalten, dass angestrebt wird, die unten genannten prozentualen Anteile des gesamten Inventarwertes der Teilvermögen in Kapitalbeteiligungen investiert werden (die «Kapitalbeteiligungsquote»).

Teilvermögen	%
– SMI®	70
– SLI®	75
– SMIM®	60
– SPI® Mid	60
– SPI®	65
– MSCI Switzerland	75
– MSCI Switzerland hedged to EUR	70
– MSCI Switzerland hedged to USD	70
– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	75
– SPI® ESG	51

Zum Zwecke dieser Anlagebeschränkung umfasst der Verweis auf «Kapitalbeteiligungen»:

- a) Aktien an einer Gesellschaft (die keine Hinterlegungsscheine sind), die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt zugelassen sind oder gehandelt werden, der die Kriterien eines «geregelten Marktes» im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente erfüllt; und/oder
- b) Aktien an einer anderen Gesellschaft als einer Immobiliengesellschaft, die (i) in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums ansässig ist, und in

- welcher sie der Körperschaftssteuer unterliegt und von dieser nicht befreit ist; oder (ii) in einem anderen Staat ansässig ist und einer Körperschaftsteuer von mindestens 15% unterliegt; und/oder
- c) Anteilen eines OGAW und/oder eines AIF, der keine Personengesellschaft ist, die - wie in ihren jeweiligen Anlagebedingungen angegeben - dauerhaft mit mindestens 50% ihres Wertes in Kapitalbeteiligungen investiert sind (ein «Aktienfonds»), wobei 51% der vom Fonds gehaltenen Anteile an Aktienfonds als Kapitalbeteiligungen berücksichtigt werden; und/oder
  - d) Anteilen eines OGAW und/oder eines AIF, der keine Personengesellschaft ist, die - wie in ihren jeweiligen Anlagebedingungen angegeben - dauernd mit mindestens 25% ihres Wertes in Kapitalbeteiligungen angelegt sind (ein «Gemischter Fonds»), wobei 25% der vom Fonds gehaltenen Anteile an Gemischten Fonds als Kapitalbeteiligungen angerechnet werden; und/oder
  - e) Anteile von Aktienfonds oder Gemischten Fonds, die ihre Kapitalbeteiligungsquote in ihren jeweiligen Anlagebedingungen offenlegen; und/oder
  - f) Anteile von Aktienfonds oder Gemischten Fonds, die ihre Kapitalbeteiligungsquote wöchentlich melden.

Mit Ausnahme der oben in den Absätzen (c), (d), (e) und (f) beschriebenen Fälle gelten Anteile eines OGAW und/oder eines AIF, der keine Personengesellschaft ist, nicht als Kapitalbeteiligungen.

Zum Zwecke dieses Abschnitts enthält die Kapitalbeteiligungsquote keine Kapitalbeteiligungen, die über ein Wertpapierleiheprogramm – wie im Fondsvertrag dargelegt – ausgeliehen wurden.»

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 7. Februar 2022 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 10. Februar 2022 in Kraft.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

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.

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

## UBS ETF (CH)

mit den Teilvermögen

- SXI Real Estate®
- SXI Real Estate® Funds
- Gold
- Gold (EUR) hedged
- Gold (CHF) hedged
- Platinum
- Palladium
- Silver
- CMCI Oil SF (CHF) A-dis
- CMCI Oil SF (USD) A-dis
- SBI® 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

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie weiteren Angaben (Seiten 3 bis 149) gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b – h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### **Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung**

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

lichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### **Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**

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

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

### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 30. Juni 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem jeweiligen Fondsvertrag und dem Prospekt.

\* ehemals: SBI® Domestic Government 1-3  
\*\* ehemals: SBI® Domestic Government 3-7

## **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

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

Basel, 28. Oktober 2022

Ernst & Young AG

Roland Huwiler  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan  
Zugelassener Revisionsexperte

## Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022

Teilvermögen	Wertentwicklung der Teilvermögens (in %) <sup>(1)</sup>	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) <sup>(2)</sup>	Nachbildungsabweichung (in Prozentpunkten) <sup>(3)</sup>	Tracking Error (in %) <sup>(4)</sup>	Total Expense Ratio (TER) (in %) <sup>(5)</sup>
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate <sup>®</sup> (CHF) A-dis	-12.67	-12.50	-0.17	0.03	0.79
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds (CHF) A-dis	-14.54	-14.41	-0.13	0.03	0.98
UBS ETF (CH) – Gold (USD) A-dis	2.82	3.00	-0.18	0.06	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis	1.72	1.99	-0.27	0.05	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis	1.28	1.61	-0.33	0.06	0.23
UBS ETF (CH) – Platinium (USD) A-dis	-14.66	-14.35	-0.31	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis	-30.50	-30.25	-0.25	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis	-21.13	-20.96	-0.17	0.25	0.45
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	50.94	52.75	-1.81	0.03	0.26
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	53.34	54.86	-1.52	0.02	0.26
UBS ETF (CH) – SBI <sup>®</sup> Corporate ESG*	– <sup>(6)</sup>	-8.74	– <sup>(6)</sup>	– <sup>(6)</sup>	0.15
UBS ETF (CH) – SBI <sup>®</sup> AAA - BBB ESG**	– <sup>(6)</sup>	-11.02	– <sup>(6)</sup>	– <sup>(6)</sup>	0.15
UBS ETF (CH) – SMIM <sup>®</sup> (CHF) A-dis	-21.45	-21.28	-0.17	0.04	0.25
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup> ESG (CHF) A-acc	-9.67	-9.53	-0.14	0.03	0.15
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup> Mid (CHF) A-dis	-20.81	-20.67	-0.14	0.05	0.25
UBS ETF (CH) – SPI <sup>®</sup> (CHF) A-dis	-9.98	-9.86	-0.12	0.02	0.15
UBS ETF (CH) – SMI <sup>®</sup> (CHF) A-dis	-7.74	-7.52	-0.22	0.01	0.20
UBS ETF (CH) – SLI <sup>®</sup> (CHF) A-dis	-12.59	-12.41	-0.18	0.04	0.20
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland (CHF) A-dis	-8.98	-9.56	0.58	0.48	0.20
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR (EUR) A-dis	-8.97	-9.48	0.51	0.51	0.30
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD (USD) A-dis	-7.53	-8.05	0.52	0.46	0.30
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-dis	-14.04	-14.48	0.44	0.41	0.28
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-acc	-14.04	-14.48	0.44	0.41	0.28

\* ehemals: SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3

\*\* ehemals: SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7

<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 SFAMA 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> Aufgrund eines Strategiewechsels am 30. September 2021 wird auf den Ausweis dieser Daten verzichtet.

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	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		192 572 773.86	185 733 091.09	124 396 755.76
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0124758522</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		32.0569	37.5429	32.8164
Anzahl Anteile im Umlauf		6 007 216,0000	4 947 221,0000	3 790 689,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-12.7%	17.3%	5.1%
Benchmark:				
SXI Real Estate <sup>®</sup> Broad Total Return Index	CHF	-12.5%	17.6%	5.4%

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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 entwickelte sich der Markt negativ. Die durchschnittliche Dividendenrendite liegt bei rund 2,2% (auf der Titelsebene kann sie erheblich höher sein). Der Index repräsentiert derzeit eine Marktkapitalisierung von rund CHF 74 Mrd. und umfasst 56 Immobilienaktien und -fonds. Am Ende des Berichtsjahres betrug der am Markt gezahlte Aufschlag zum Nettoinventarwert (NAV) rund 12,4%.

Das Teilvermögen verbuchte im Rechnungsjahr eine negative absolute Wertentwicklung. Es ist passiv investiert und folgt dem SXI Real Estate Broad<sup>®</sup> Total Return. Wir wenden einen Ansatz zur vollständigen Replikation an und berücksichtigen auch Marktbedingungen wie die Liquidität börsennotierter Schweizer Immobilienaktien und -fonds.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	12,08
Swiss Prime Site AG	8,63
PSP Swiss Property AG	6,55
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	4,48
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	4,12
Credit Suisse Real Estate Fund Green Property	3,76
UBS (CH) Property Fund – Swiss Residential 'Anfos'	3,70
Allreal Holding AG	3,29
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	2,62
Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	2,53
Übrige	47,74
<b>Total</b>	<b>99,50</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	57 983 689.46	53 728 099.44
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	133 875 195.80	131 720 813.64
Sonstige Vermögenswerte	957 220.32	883 596.77
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>192 816 105.58</b>	<b>186 332 509.85</b>
Aufgenommene Kredite	-199 409.42	-580 586.03
Andere Verbindlichkeiten	-43 922.30	-18 832.73
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>192 572 773.86</b>	<b>185 733 091.09</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-2 150.95	-1 624.90
Rabatte und Retrozessionen	68 345.33	64 565.59
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 306 419.94	943 191.84
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 110 849.24	2 579 537.72
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	134 817.55	0.00
Erträge der Effektenleihe	12 777.42	9 266.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	394 902.36	367 444.26
<b>Total Ertrag</b>	<b>5 025 960.89</b>	<b>3 962 381.09</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-4 096.16	-3 104.94
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-520 179.70	-381 473.79
Sonstige Aufwendungen	-1 927.50	-1 225.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-318 265.71	-22 798.68
<b>Total Aufwand</b>	<b>-844 469.07</b>	<b>-408 603.31</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>4 181 491.82</b>	<b>3 553 777.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 384 124.84 <sup>1</sup>	1 109 383.94 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>5 565 616.66</b>	<b>4 663 161.72</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-33 707 555.09	20 784 466.49
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-28 141 938.43</b>	<b>25 447 628.21</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 181 491.82	3 553 777.78
Vortrag des Vorjahres	49 187.47	57 408.81
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	360 432.96	544 194.31
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>4 591 112.25</b>	<b>4 155 380.90</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 565 484.16	-4 106 193.43
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>25 628.09</b>	<b>49 187.47</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	185 733 091.09	124 396 755.76
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 357 683.43	-3 580 677.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	39 339 304.63	39 469 384.39
Gesamterfolg	-28 141 938.43	25 447 628.21
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>192 572 773.86</b>	<b>185 733 091.09</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 947 221,0000	3 790 689,0000
Ausgegebene Anteile	1 584 995,0000	1 357 908,0000
Zurückgenommene Anteile	-525 000,0000	-201 376,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 007 216,0000</b>	<b>4 947 221,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 059 995,0000	1 156 532,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 29- Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.47403</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.47000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.16450
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.30550</b>

## Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022<sup>1</sup>

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 30- Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.23000</b>
--	------------	----------------

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 31- Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.06000</b>
--	------------	----------------

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

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	32 201	12 730	4 764	40 167	6 338 353	3,29	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF		6 757	378	6 379	415 273	0,22	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	67 220	17 562	6 890	77 892	1 343 637	0,70	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	7 114	6 464	1 140	12 438	1 044 792	0,54	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	10 050	3 605	1 026	12 629	239 951	0,12	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	2 433	640	245	2 828	1 744 876	0,90	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	6 266	1 848	600	7 514	770 185	0,40	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	14 761	6 105	2 052	18 814	4 364 848	2,26	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF	17 080	4 785	1 885	19 980	863 136	0,45	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)*A*	CHF	3 279	850	341	3 788	1 234 888	0,64	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	102 560	30 250	13 968	118 842	12 621 020	6,55	17 352
SF URBAN PROPRIETIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	6 046	1 604	576	7 074	672 030	0,35	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	169 870	51 729	22 824	198 775	16 647 406	8,63	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	374	102	43	433	943 940	0,49	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	3 777	896	259	4 414	112 998	0,06	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	673	175	65	783	1 558 170	0,81	
<b>Total Schweiz</b>						<b>50 915 504</b>	<b>26,41</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>50 915 504</b>	<b>26,41</b>	
<b>Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>								
<b>Schweiz</b>								
BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF		16 721	1 293	15 428	1 933 128	1,00	
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	15 686	4 947	2 081	18 552	2 562 031	1,33	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRIETARY*	CHF	43 896	13 084	6 116	50 864	7 253 206	3,76	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	18 971	4 984	1 916	22 039	1 516 283	0,79	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	18 544	7 411	2 677	23 278	4 034 077	2,09	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	46 630	13 838	6 436	54 032	7 942 704	4,12	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST*	CHF	15 594	4 497	1 955	18 136	2 439 292	1,27	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	36 678	10 917	5 094	42 501	8 636 203	4,48	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	5 808	2 691	727	7 772	962 174	0,50	
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	3 544	877	338	4 083	428 715	0,22	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	16 148	5 824	2 221	19 751	3 908 723	2,03	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	4 873	1 346	519	5 700	732 450	0,38	
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	9 710	2 555	1 013	11 252	1 181 460	0,61	
IMMO HELVETIC*	CHF	11 627	4 545	1 663	14 509	3 090 417	1,60	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	7 851	2 283	1 036	9 098	4 730 960	2,45	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	30 427	8 826	3 995	35 258	4 315 579	2,24	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	11 995	4 380	1 552	14 823	2 393 915	1,24	
POLYMN FONDS IMMOBILIER*	CHF	5 796	1 582	616	6 762	962 233	0,50	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II-C*	CHF	8 153	2 990	909	10 234	1 212 729	0,63	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	11 952	5 129	1 636	15 445	2 258 059	1,17	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	28 435	10 253	3 929	34 759	4 344 875	2,25	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	25 615	14 040	4 038	35 617	5 050 491	2,62	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	22 288	8 484	3 100	27 672	4 109 292	2,13	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	5 348	1 252	477	6 123	483 717	0,25	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	13 541	3 679	1 480	15 740	1 660 570	0,86	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	17 116	7 231	2 541	21 806	2 638 526	1,37	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	11 323	3 340	1 542	13 121	3 477 065	1,80	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	946	226	76	1 096	486 076	0,25	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	6 000	1 618	665	6 953	711 987	0,37	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	30 186	16 420	4 633	41 973	4 885 657	2,53	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	10 566	4 086	1 173	13 479	1 225 915	0,64	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	23 552	6 851	3 112	27 291	3 957 195	2,05	
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	11 776	3 393	1 474	13 695	2 384 300	1,24	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	88 729	43 949	12 287	120 391	2 058 686	1,07	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	80 485	21 070	8 292	93 263	1 100 503	0,57	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	31 865	9 266	4 207	36 924	4 453 034	2,31	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	51 159	19 780	7 098	63 841	3 929 414	2,04	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	160 172	46 927	21 499	185 600	23 292 800	12,08	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	79 407	23 510	10 903	92 014	7 131 085	3,70	
<b>Total Schweiz</b>						<b>139 875 526</b>	<b>72,55</b>	
<b>Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>						<b>139 875 526</b>	<b>72,55</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS RIGHTS 21-10.09.21*	CHF		19 496	19 496				
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 03.12.21*	CHF		6 406	6 406				
FONDS IMMOBILIER ROMAND RIGHTS 23.11.21*	CHF		17 796	17 796				
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 21-16.06.21*	CHF	6		6				
HIAG IMMOBILIEN HOLDING RIGHTS 15.11.21*	CHF		7 740	7 740				
IMMO HELVETIC RIGHTS 18.05.2022*	CHF		13 917	13 917				
MOBIMO HOLDING AG RIGHTS 03.05.22*	CHF		17 425	17 425				
NOVAVEST REAL ESTATE AG RIGHTS 21-25.06.21*	CHF	4		4				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 06.07.22*	CHF		13 739	13 728	11	7	0,00	
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-SWISS COMMERCIAL RIGHTS 15.10.21*	CHF		12 706	12 706				
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II RIGHTS 24.09.21*	CHF		8 496	8 496				
REALSTONE RIGHTS 02.12.21*	CHF		31 318	31 318				
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 21-10.09.21*	CHF		26 931	26 931				
SCHRODER IMMOPLUS RIGHTS 09.12.21*	CHF		24 976	24 976				
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 10.12.21*	CHF		19 022	19 022				
SWISS LIFE REF CH SWISS PROP RIGHTS 10.12.21*	CHF		33 564	33 564				
SWISSCANTO - CH REF RESPONSIBLE SWISS COMRL RIGHTS 11.10.21*	CHF		11 151	11 151				
UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL RIGHTS 29.10.21*	CHF		94 612	94 612				
<b>Total Schweiz</b>						<b>7</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>7</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>190 791 037</b>	<b>98,95</b>	

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen 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	10 667	816	9 851	1 067 848	0,55	
<b>Total Schweiz</b>					<b>1 067 848</b>	<b>0,55</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>1 067 848</b>	<b>0,55</b>	

### Anrechte

Schweiz							
UBS (CH) PTY FUND-SWISS COMMERCIAL SWISSREAL RIGHTS 06.05.22**	CHF	60 390	60 390				
<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>1 067 848</b>	<b>0,55</b>	
---	--	--	--	--	------------------	-------------	--

<b>Total Wertschriften</b>					<b>191 858 885</b>	<b>99,50</b>	
(davon ausgeliehen)					1 842 782	0,96	

Sonstige Vermögenswerte					957 221	0,50	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>192 816 106</b>	<b>100,00</b>	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-199 409		
Andere Verbindlichkeiten					-43 923		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>192 572 774</b>		

### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	190 791 037	98,95
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 067 848	0,55
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>191 858 885</b>	<b>99,50</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

### **Soft Commission Arrangements**

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

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

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis 0,79%

### **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	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		822 489 647,92	862 902 174,34	642 820 894,11
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0105994401</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		8,7548	73,2122	62,5697
Anzahl Anteile im Umlauf		93 947 481,0000	11 786 309,0000	10 273 683,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-14,5%	20,1%	4,8%
Benchmark:				
SXI Real Estate <sup>®</sup> Funds Broad Total Return Index	CHF	-14,4%	20,2%	5,1%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 entwickelte sich der Markt negativ. Vor allem in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums zeigte der Markt einen deutlichen Abwärtstrend, da er durch geopolitische und wirtschaftliche Unsicherheiten belastet wurde. Die durchschnittliche Dividendenrendite lag bei rund 2,8%. Der Index repräsentiert derzeit eine Marktkapitalisierung von rund CHF 54 Milliarden und umfasst 40 Immobilienfonds. Gegen Ende des Rechnungsjahres betrug der am Markt gezahlte Aufschlag zum Nettoinventarwert (NAV) rund 15,7%.

Das Teilvermögen ist passiv investiert und folgt dem SXI Real Estate<sup>®</sup> Funds Broad Total Return Index. Wir wenden einen Ansatz zur vollständigen Replikation an und berücksichtigen auch Marktbedingungen wie die Liquidität börsenkotierter schweizerischer Immobilienfonds.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	16,44
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	6,10
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	5,61
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	5,12
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	5,03
Rothschild Real Estate SICAV-Swiss	3,57
Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	3,45
Immofonds	3,34
UBS (CH) Property Fund – Leman Residential 'Foncipars'	3,14
Realstone	3,07
Übrige	44,64
<b>Total</b>	<b>99,51</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 100 667.02	0.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	41 134 232.46	41 113 514.54
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	777 482 190.95	820 682 693.83
Sonstige Vermögenswerte	2 957 121.77	2 555 413.64
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>822 674 212.20</b>	<b>864 351 622.01</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-1 365 344.73
Andere Verbindlichkeiten	-184 564.28	-84 102.94
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>822 489 647.92</b>	<b>862 902 174.34</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-10 416.30	-10 603.65
Rabatte und Retrozessionen	419 317.04	442 570.42
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	870 015.46	509 678.42
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 194 595.58	16 507 424.83
Erträge der Effektenleihe	10 360.67	8 739.37
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 268 456.48	1 687 226.34
<b>Total Ertrag</b>	<b>20 752 328.93</b>	<b>19 145 035.73</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-12 040.08	-10 240.13
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-2 264 563.88	-1 798 316.20
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 742 774.90	1 468 069.56
Sonstige Aufwendungen	-5 392.65	-4 924.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-550 598.19	-250 817.56
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 089 819.90</b>	<b>-596 228.63</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>19 662 509.03</b>	<b>18 548 807.10</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 814 465.32	8 213 777.29
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 742 774.90	-1 468 069.56
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>25 734 199.45</b>	<b>25 294 514.83</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-165 426 568.95	109 359 044.64
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-139 692 369.50</b>	<b>134 653 559.47</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19 662 509.03	18 548 807.10
Vortrag des Vorjahres	1 387 987.04	165 054.17
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>21 050 496.07</b>	<b>18 713 861.27</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-20 668 445.82	-17 325 874.23
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>382 050.25</b>	<b>1 387 987.04</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	862 902 174.34	642 820 894.11
Ordentliche Jahresausschüttung	-17 910 443.25	-16 537 731.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	117 190 286.33	101 965 452.39
Gesamterfolg	-139 692 369.50	134 653 559.47
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>822 489 647.92</b>	<b>862 902 174.34</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 786 309,0000	10 273 683,0000
Ausgegebene Anteile	84 934 949,0000	1 889 696,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 773 777,0000	-377 070,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>93 947 481,0000</b>	<b>11 786 309,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	82 161 172,0000	1 512 626,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 25 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.13282</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.13000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.04550
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.08450</b>

## Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022<sup>1</sup>

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 26 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.09000</b>
--	------------	----------------

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

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

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>2</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Offene/Geschlossene Kollektivanlagen

##### Schweiz

BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF		92 050	2 452	89 598	11 226 629	1,36
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	97 471	17 055	6 792	107 734	14 878 065	1,81
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	273 483	39 611	17 716	295 378	42 120 903	5,12
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	118 248	15 705	5 965	127 988	8 805 574	1,07
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	115 534	27 590	7 941	135 183	23 427 214	2,85
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	290 516	41 980	18 721	313 775	46 124 925	5,61
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICSPLUS-CHF-DIST*	CHF	97 307	14 158	6 142	105 323	14 165 944	1,72
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	228 516	33 218	14 923	246 811	50 151 995	6,10
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	36 142	10 976	1 980	45 138	5 588 084	0,68
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	22 244	2 847	1 015	24 076	2 527 980	0,31
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	100 606	20 704	6 612	114 698	22 698 734	2,76
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF	30 582	3 985	1 466	33 101	4 253 479	0,52
HELVETICA SWISS COMMERCIAL-DIST*	CHF	60 370	8 126	3 153	65 343	6 861 015	0,83
IMMO HELVETIC*	CHF	72 285	16 744	4 771	84 258	17 946 954	2,18
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	48 918	7 121	3 204	52 835	27 474 200	3,34
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	189 573	27 215	12 038	204 750	25 061 400	3,05
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	74 851	15 920	4 691	86 080	13 901 920	1,69
POLYMN FONDS IMMOBILIER*	CHF	36 283	4 887	1 898	39 272	5 588 406	0,68
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II-C*	CHF	50 688	11 610	2 863	59 435	7 043 048	0,86
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	74 582	20 057	4 944	89 695	13 113 409	1,59
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	177 076	36 458	11 683	201 851	25 231 375	3,07
ROTH RE SWISS-A*	CHF	159 588	59 382	12 133	206 837	29 329 487	3,57
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	138 865	31 006	9 176	160 695	23 863 208	2,90
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	33 362	4 228	1 480	36 110	2 852 690	0,35
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	84 449	11 239	4 283	91 405	9 643 228	1,17
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	106 362	27 373	7 100	126 635	15 322 835	1,86
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	70 569	10 174	4 545	76 198	20 192 470	2,45
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	5 971	754	262	6 463	2 866 341	0,35
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	37 307	4 864	1 791	40 380	4 134 912	0,50
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	188 066	68 817	13 136	243 747	28 372 151	3,45
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	65 747	16 248	3 716	78 279	7 119 475	0,87
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND ICA*	CHF	146 736	21 159	9 411	158 484	22 980 180	2,79
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND*	CHF	73 480	10 729	4 677	79 532	13 846 521	1,68
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	553 648	182 852	37 372	699 128	11 955 089	1,45
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	500 375	67 723	26 507	541 591	6 390 774	0,78
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	198 532	28 556	12 662	214 426	25 859 776	3,14
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	318 735	72 930	20 931	370 734	22 818 678	2,77
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	997 915	143 868	63 974	1 077 809	135 265 030	16,44
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	494 730	71 865	32 257	534 338	41 411 195	5,03
<b>Total Schweiz</b>						<b>812 415 290</b>	<b>98,75</b>
<b>Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>						<b>812 415 290</b>	<b>98,75</b>

#### Anrechte

##### Schweiz

CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS RIGHTS 21-10.09.21*	CHF		118 345	118 345			
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND RIGHTS 03.12.21*	CHF		37 027	37 027			
FONDS IMMOBILIER ROMAND RIGHTS 23.11.21*	CHF		102 554	102 554			
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 21-16.06.21*	CHF	6		6			
IMMO HELVETIC RIGHTS 18.05.2022*	CHF		79 420	79 420			
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 06.07.22*	CHF		80 662	80 656	6	4	0,00
PROCIMMO REAL ESTATE SICAV-SWISS COMMERCIAL RIGHTS 15.10.21*	CHF		76 644	76 644			
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II RIGHTS 24.09.21*	CHF		51 691	51 691			
REALSTONE RIGHTS 02.12.21*	CHF		182 947	182 947			
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 21-10.09.21*	CHF		163 470	163 470			
SCHRODER IMMOPLUS RIGHTS 09.12.21*	CHF		143 488	143 488			
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND RIGHTS 10.12.21*	CHF		110 138	110 138			
SWISS LIFE REF CH SWISS PROP RIGHTS 10.12.21*	CHF		194 328	194 328			
SWISSCANTO - CH REF RESPONSIBLE SWISS COMRL RIGHTS 11.10.21*	CHF		67 048	67 048			
UBS PROPERTY FUND DIRECT RESIDENTIAL RIGHTS 29.10.21*	CHF		570 222	570 222			
<b>Total Schweiz</b>						<b>4</b>	<b>0,00</b>

#### Total Anrechte

<b>Total Anrechte</b>						<b>4</b>	<b>0,00</b>
-----------------------	--	--	--	--	--	----------	-------------

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

<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>812 415 293</b>	<b>98,75</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		58 786	1 580	57 206	6 201 130	0,76
<b>Total Schweiz</b>						<b>6 201 130</b>	<b>0,76</b>

#### Total Investmentzertifikate, open end

<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>6 201 130</b>	<b>0,76</b>
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

#### Anrechte

##### Schweiz

UBS (CH) PTY FUND-SWISS COMMERCIAL SWISSREAL RIGHTS 06.05.22**	CHF		347 647	347 647			
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>

#### Total Anrechte

<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>
-----------------------	--	--	--	--	--	--	-------------

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

<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>6 201 130</b>	<b>0,76</b>
---	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b>					<b>818 616 423</b>	<b>99,51</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					1 100 667	0,13	
Sonstige Vermögenswerte					2 957 122	0,36	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>822 674 212</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-184 564		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>822 489 648</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	812 415 293	98,75
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	6 201 130	0,76
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>818 616 423</b>	<b>99,51</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

### **Soft Commission Arrangements**

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

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

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis 0,98%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – Gold

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in USD		1 769 796 146.26	1 835 863 922.64	1 696 265 357.36
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0106027193</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		58.5860	56.9816	57.2730 <sup>1</sup>
Anzahl Anteile im Umlauf		30 208 533,0000	32 218 533,0000	29 617 178,0000

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

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (USD) A-dis	USD	2.8%	-0.5%	25.2%
Benchmark:				
LBMA Gold Price Index	USD	3.0%	-0.3%	25.5%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 schwankte der Goldpreis erheblich. Die wichtigsten Treiber für die Preisschwankungen waren Inflationsüberraschungen und der Krieg in der Ukraine. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verstärkten die über Erwarten hartnäckige Inflation, der Anstieg der Energiepreise und Stagflationsängste angesichts der schwächeren Konjunkturdaten die Nachfrage nach Realwerten wie Gold. Im 1. Quartal 2022, als die geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine in einen offenen Konflikt ausarteten, stieg der Goldpreis über USD 2000 je Feinunze und näherte sich dem Rekordhoch vom Juni 2020. Dieser Anstieg spiegelte eine Kombination von Risiken: Inflationsüberraschungen und die potenziellen Auswirkungen des Kriegs in der Ukraine auf die Energie- und Lebensmittelpreise (und im weiteren Verlauf auch auf das globale Wachstum). Angesichts der steigenden US-Realzinsen und des stärkeren USD war der Goldpreis überraschend robust. Dies verdeutlichte vermutlich die einzigartigen Umstände in dieser Phase und den traditionellen Status von Gold als zuverlässige Absicherung, vor allem in Phasen mit einer extrem hohen Inflation. Im Mai gab der Goldpreis jedoch wieder nach, denn nach dem potenziellen Höhepunkt der US-Inflation schien das gelbe Metall anfällig gegenüber höheren Realzinsen und einem starken US-Dollar. Zum Ende des Rechnungsjahres konnte Gold einen Teil des verlorenen Bodens wieder gutmachen und bewegte sich knapp unter dem gleitenden 200-Tage-Durchschnitt von USD 1840 je Feinunze. Der leichte Rückgang der zehnjährigen Realrenditen in den USA und der Höhepunkt der US-Dollar-Stärke unterstützen eine gewisse Nachfrage, sodass die Korrelation von Gold zum US-Dollar Index negativer wurde.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA-Goldpreis nachzubilden. Im Rechnungsjahr erzielte das Teilvermögen einen positiven Ertrag.

### 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

	30.6.2022	30.6.2021
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	248 119.67	5 236 420.23
Andere Anlagen	1 769 925 142.20	1 835 896 190.22
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 770 173 261.87</b>	<b>1 841 132 610.45</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-5 105 986.10
Andere Verbindlichkeiten	-377 115.61	-162 701.71
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 769 796 146.26</b>	<b>1 835 863 922.64</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	64.90
Negativzinsen	-16.83	-12.32
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-271 385.08	-373 857.85
<b>Total Ertrag</b>	<b>-271 401.91</b>	<b>-373 805.27</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-1 792.59	-335.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-4 569 974.36	-4 406 813.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	695 404.77	328 982.75
<b>Total Aufwand</b>	<b>-3 876 362.18</b>	<b>-4 078 165.34</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-4 147 764.09</b>	<b>-4 451 970.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	82 826 225.50	48 359 932.89
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>78 678 461.41</b>	<b>43 907 962.28</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-19 750 269.10	-67 279 598.84
<b>Gesamterfolg</b>	<b>58 928 192.31</b>	<b>-23 371 636.56</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-4 147 764.09	-4 451 970.61
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	4 147 764.09	4 451 970.61
<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

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 835 863 922.64	1 696 265 357.36
Saldo aus dem Anteilverkehr	-124 995 968.69	162 970 201.84
Gesamterfolg	58 928 192.31	-23 371 636.56
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 769 796 146.26</b>	<b>1 835 863 922.64</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	32 218 533,0000	29 617 178,0000
Ausgegebene Anteile	5 880 000,0000	7 320 155,0000
Zurückgenommene Anteile	-7 890 000,0000	-4 718 800,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>30 208 533,0000</b>	<b>32 218 533,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 010 000,0000	2 601 355,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Gold

VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	1 314	427 255	428 481	88	159 305	0,01	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	1 039 945	173 368	239 309	974 004	1 769 765 837	99,98	
<b>Total Gold</b>						<b>1 769 925 142</b>	<b>99,99</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 769 925 142</b>	<b>99,99</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 769 925 142</b>	<b>99,99</b>	
Bankguthaben auf Sicht						248 120	0,01	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 770 173 262</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-377 116		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 769 796 146</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie		Verkehrswert per 30.06.2022	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		1 769 925 142	99,99
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		–	–
<b>Total</b>		<b>1 769 925 142</b>	<b>99,99</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### **Soft Commission Arrangements**

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis

0,23%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### **Umrechnungskurs**

CHF 1 = USD 1.044550

# UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in EUR		500 982 478.42	310 352 161.76	316 486 794.52
<b>Klasse (EUR) A-dis</b>	<b>CH0106027144</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		51.7609	50.8876	51.8934 <sup>1</sup>
Anzahl Anteile im Umlauf		9 678 782,0000	6 098 782,0000	6 098 782,0000

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

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (EUR) A-dis	EUR	1.7%	-1.9%	22.2%
Benchmark:				
LBMA Gold Price EUR hedged Index	EUR	2.0%	-1.6%	22.6%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 schwankte der Goldpreis erheblich. Die wichtigsten Treiber für die Preisschwankungen waren Inflationsüberraschungen und der Krieg in der Ukraine. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verstärkten die über Erwartungen hartnäckige Inflation, der Anstieg der Energiepreise und Stagflationsängste angesichts der schwächeren Konjunkturdaten die Nachfrage nach Realwerten wie Gold. Im 1. Quartal 2022, als die geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine in einen offenen Konflikt ausarteten, stieg der Goldpreis über USD 2000 je Feinunze und näherte sich dem Rekordhoch vom Juni 2020. Dieser Anstieg spiegelte eine Kombination von Risiken: Inflationsüberraschungen und die potenziellen Auswirkungen des Kriegs in der Ukraine auf die Energie- und Lebensmittelpreise (und im weiteren Verlauf auch auf das globale Wachstum). Angesichts der steigenden US-Realzinsen und des stärkeren USD war der Goldpreis überraschend robust. Dies verdeutlichte vermutlich die einzigartigen Umstände in dieser Phase und den traditionellen Status von Gold als zuverlässige Absicherung, vor allem in Phasen mit einer extrem hohen Inflation. Im Mai gab der Goldpreis jedoch wieder nach, denn nach dem potenziellen Höhepunkt der US-Inflation schien das gelbe Metall anfällig gegenüber höheren Realzinsen und einem starken US-Dollar. Zum Ende des Rechnungsjahres konnte Gold einen Teil des verlorenen Bodens wieder gutmachen und bewegte sich knapp unter dem gleitenden 200-Tage-Durchschnitt von USD 1840 je Feinunze. Der leichte Rückgang der zehnjährigen Realrenditen in den USA und der Höhepunkt der US-Dollar-Stärke unterstützen eine gewisse Nachfrage, sodass die Korrelation von Gold zum US-Dollar Index negativer wurde.

Der Euro schwächte sich im Laufe des Rechnungsjahres gegenüber dem US-Dollar ab. Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA-Goldpreis in EUR abgesichert nachzubilden. Das Währungsengagement des Teilvermögens im US-Dollar wurde in Euro abgesichert, um Wechselkurseffekte abzufangen. Infolge der Zinsdifferenz zum US-Dollar fielen dafür Kosten an. Im Rechnungsjahr erzielte das Teilvermögen einen positiven Ertrag.

### 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

	30.6.2022	30.6.2021
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	51 640.66	71 222.41
Andere Anlagen	502 300 478.97	311 579 625.27
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>502 352 119.63</b>	<b>311 650 847.68</b>
Aufgenommene Kredite	-1 267 178.99	-1 271 346.44
Andere Verbindlichkeiten	-102 462.22	-27 339.48
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>500 982 478.42</b>	<b>310 352 161.76</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Ertrag	EUR	EUR
Negativzinsen	-1 266.03	-284.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-448 272.81	-94 062.67
<b>Total Ertrag</b>	<b>-449 538.84</b>	<b>-94 346.81</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-8 005.66	-3 920.59
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-819 019.77	-798 244.38
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	85 958.32	138 009.92
<b>Total Aufwand</b>	<b>-741 067.11</b>	<b>-664 155.05</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-1 190 605.95</b>	<b>-758 501.86</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-29 056 317.64	28 417 548.10
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-30 246 923.59</b>	<b>27 659 046.24</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	29 440 911.76	-36 891 417.75
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-806 011.83</b>	<b>-9 232 371.51</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	EUR	EUR
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-1 190 605.95	-758 501.86
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	1 190 605.95	758 501.86
<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

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	310 352 161.76	316 486 794.52
Saldo aus dem Anteilverkehr	191 436 328.49	3 097 738.75
Gesamterfolg	-806 011.83	-9 232 371.51
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>500 982 478.42</b>	<b>310 352 161.76</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 098 782,0000	6 098 782,0000
Ausgegebene Anteile	4 880 000,0000	1 580 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 300 000,0000	-1 580 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>9 678 782,0000</b>	<b>6 098 782,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 580 000,0000	0,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (EUR) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Gold

VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	377	342 450	342 747	80	139 492	0,03
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	209 192	197 276	117 539	288 929	502 160 987	99,96
<b>Total Gold</b>						<b>502 300 479</b>	<b>99,99</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>502 300 479</b>	<b>99,99</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>502 300 479</b>	<b>99,99</b>
Bankguthaben auf Sicht						51 641	0,01
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>502 352 120</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 267 179	
Andere Verbindlichkeiten						-102 463	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>500 982 478</b>	

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	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	502 300 479	99,99
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>502 300 479</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

## 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	356 805 756	EUR	314 904 000	10.01.2022
USD	1 208 116	EUR	1 067 000	10.01.2022
EUR	4 974 000	USD	5 646 798	10.01.2022
USD	2 219 588	EUR	1 960 000	10.01.2022
USD	6 926 003	EUR	6 133 000	10.01.2022
USD	2 849 976	EUR	2 516 000	10.01.2022
EUR	6 528 000	USD	7 379 055	10.01.2022

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

0,23%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = EUR 0.956526

# UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		1 469 045 718.19	1 339 137 709.74	1 384 185 146.25
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0106027128</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		71.4305	70.5270	72.1335 <sup>1</sup>
Anzahl Anteile im Umlauf		20 566 076,0000	18 987 580,0000	19 189 222,0000

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

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	1.3%	-2.2%	21.7%
Benchmark:				
LBMA Gold Price CHF hedged Index	CHF	1.6%	-1.9%	22.1%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 schwankte der Goldpreis erheblich. Die wichtigsten Treiber für die Preisschwankungen waren Inflationsüberraschungen und der Krieg in der Ukraine. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verstärkten die über Erwartungen hartnäckige Inflation, der Anstieg der Energiepreise und Stagflationsängste angesichts der schwächeren Konjunkturdaten die Nachfrage nach Realwerten wie Gold. Im 1. Quartal 2022, als die geopolitischen Spannungen zwischen Russland und der Ukraine in einen offenen Konflikt ausarteten, stieg der Goldpreis über USD 2000 je Feinunze und näherte sich dem Rekordhoch vom Juni 2020. Dieser Anstieg spiegelte eine Kombination von Risiken: Inflationsüberraschungen und die potenziellen Auswirkungen des Kriegs in der Ukraine auf die Energie- und Lebensmittelpreise (und im weiteren Verlauf auch auf das globale Wachstum). Angesichts der steigenden US-Realzinsen und des stärkeren USD war der Goldpreis überraschend robust. Dies verdeutlichte vermutlich die einzigartigen Umstände in dieser Phase und den traditionellen Status von Gold als zuverlässige Absicherung, vor allem in Phasen mit einer extrem hohen Inflation. Im Mai gab der Goldpreis jedoch wieder nach, denn nach dem potenziellen Höhepunkt der US-Inflation schien das gelbe Metall anfällig gegenüber höheren Realzinsen und einem starken US-Dollar. Zum Ende des Rechnungsjahres konnte Gold einen Teil des verlorenen Bodens wieder gutmachen und bewegte sich knapp unter dem gleitenden 200-Tage-Durchschnitt von USD 1840 je Feinunze. Der leichte Rückgang der zehnjährigen Realrenditen in den USA und der Höhepunkt der US-Dollar-Stärke unterstützen eine gewisse Nachfrage, sodass die Korrelation von Gold zum US-Dollar Index negativer wurde.

Der Schweizer Franken schwächte sich im Laufe des Rechnungsjahres gegenüber dem US-Dollar ab. Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA-Goldpreis 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. Im Rechnungsjahr erzielte das Teilvermögen einen positiven Ertrag.

### 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

	30.6.2022	30.6.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	178 218.51	1 134 349.48
Andere Anlagen	1 476 600 158.95	1 344 479 143.06
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 476 778 377.46</b>	<b>1 345 613 492.54</b>
Aufgenommene Kredite	-7 425 525.65	-6 357 170.43
Andere Verbindlichkeiten	-307 133.62	-118 612.37
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 469 045 718.19</b>	<b>1 339 137 709.74</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-1 014.80	-774.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-268 881.01	-278 674.07
<b>Total Ertrag</b>	<b>-269 895.81</b>	<b>-279 448.52</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-31 365.06	-18 244.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-3 366 670.71	-3 272 200.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	174 086.78	290 140.25
<b>Total Aufwand</b>	<b>-3 223 948.99</b>	<b>-3 000 305.00</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-3 493 844.80</b>	<b>-3 279 753.52</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 317 631.45	94 861 225.33
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-12 811 476.25</b>	<b>91 581 471.81</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	24 377 591.98	-122 854 980.02
<b>Gesamterfolg</b>	<b>11 566 115.73</b>	<b>-31 273 508.21</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-3 493 844.80	-3 279 753.52
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	3 493 844.80	3 279 753.52
<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

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 339 137 709.74	1 384 185 146.25
Saldo aus dem Anteilverkehr	118 341 892.72	-13 773 928.30
Gesamterfolg	11 566 115.73	-31 273 508.21
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 469 045 718.19</b>	<b>1 339 137 709.74</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	18 987 580,0000	19 189 222,0000
Ausgegebene Anteile	3 280 000,0000	3 080 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 701 504,0000	-3 281 642,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>20 566 076,0000</b>	<b>18 987 580,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 578 496,0000	-201 642,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Gold

VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	177	855 217	855 376	18	31 363	0,00
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	824 774	401 165	377 095	848 844	1 476 568 796	99,99
<b>Total Gold</b>						<b>1 476 600 159</b>	<b>99,99</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 476 600 159</b>	<b>99,99</b>
<b>Total Edelmetall</b>						<b>1 476 600 159</b>	<b>99,99</b>
Bankguthaben auf Sicht						178 218	0,01
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 476 778 377</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-7 425 526	
Andere Verbindlichkeiten						-307 133	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 469 045 718</b>	

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	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	1 476 600 159	99,99
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>1 476 600 159</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

## 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	1 539 183 277	CHF	1 414 606 000	10.01.2022
USD	7 054 996	CHF	6 479 000	10.01.2022
CHF	11 310 000	USD	12 379 417	10.01.2022
USD	9 426 524	CHF	8 617 000	10.01.2022
USD	10 917 905	CHF	9 994 000	10.01.2022
USD	12 429 204	CHF	11 383 000	10.01.2022
CHF	29 286 000	USD	31 859 654	10.01.2022

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis

0,23%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.957350

# UBS ETF (CH) – Platinum

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in USD		82 154 744.46	96 363 722.25	44 658 344.60
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0116014934</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		86.6204	101.4947	78.2867
Anzahl Anteile im Umlauf		948 446,0000	949 446,0000	570 446,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (USD) A-dis	USD	-14.7%	29.6%	-0.8%
Benchmark:				
LPPM Platinum Price Index	USD	-14.4%	30.1%	-0.5%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Der Platinpreis war im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 höchst volatil. Die negativen Auswirkungen der Chip-Engpässe auf die Autoproduktion resultierten in einem schwierigen Jahr für Platin, da das Metall in Autokatalysatoren verwendet wird. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte am Platinmarkt ein Überangebot. Die Hauptgründe für den Überschuss waren die Erholung der Minenproduktion in Südafrika von den Störungen im Jahr 2020, die Behinderung der Autoproduktion durch die Chip-Knappheit und die schwache Investmentnachfrage. Die Nachfrage für Autokatalysatoren (das grösste Nachfragesegment) ging ebenso zurück wie die Nachfrage aus der Chemieindustrie. Im 1. Quartal 2022 führten die geopolitischen Spannungen zu einem leichten Anstieg der Platinpreise. Die Chip-Knappheit verhinderte jedoch einen signifikanten Anstieg. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums war das Überangebot am Platinmarkt etwas geringer als in der ersten. Dazu trugen insbesondere ein deutlicher Rückgang des südafrikanischen Minenangebots und die solide Nachfrage für Autokatalysatoren trotz der fortgesetzten Chip-Engpässe bei. Das geringere Minenangebot in Südafrika war auf Wartungsarbeiten und wetterbedingte Störungen zurückzuführen. Die Nachfrage für Autokatalysatoren wurde indes durch grössere Lieferungen nach China und die fortgesetzte Substitution von Palladium durch Platin unterstützt.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA-Platinpreis nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Performance.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Platinum BAR	99,91
Metal Account Platinum	0,07
<b>Total</b>	<b>99,98</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 039.91	11 568.58
Andere Anlagen	82 163 014.88	96 365 630.27
Sonstige Vermögenswerte	0.00	1.61
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>82 182 054.79</b>	<b>96 377 200.46</b>
Aufgenommene Kredite	-0.01	-0.01
Andere Verbindlichkeiten	-27 310.32	-13 478.20
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>82 154 744.46</b>	<b>96 363 722.25</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-0.66	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-10 313.85	-84 708.93
<b>Total Ertrag</b>	<b>-10 314.51</b>	<b>-84 708.93</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-15.11	-171.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-338 664.83	-273 264.86
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	28 086.41	24 861.85
<b>Total Aufwand</b>	<b>-310 593.53</b>	<b>-248 574.67</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-320 908.04</b>	<b>-333 283.60</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 487 918.91	-1 135 219.78
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2 808 826.95</b>	<b>-1 468 503.38</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11 883 743.28	13 820 808.85
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-14 692 570.23</b>	<b>12 352 305.47</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-320 908.04	-333 283.60
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	320 908.04	333 283.60
<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

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	96 363 722.25	44 658 344.60
Saldo aus dem Anteilverkehr	483 592.44	39 353 072.18
Gesamterfolg	-14 692 570.23	12 352 305.47
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>82 154 744.46</b>	<b>96 363 722.25</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	949 446,0000	570 446,0000
Ausgegebene Anteile	159 000,0000	462 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-160 000,0000	-83 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>948 446,0000</b>	<b>949 446,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 000,0000	379 000,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Platin

METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH**	USD	9	30 592	30 537	64	57 637	0,07	
PLATINUM BAR**	USD	90 988	14 899	15 363	90 524	82 105 378	99,91	
<b>Total Platin</b>						<b>82 163 015</b>	<b>99,98</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>82 163 015</b>	<b>99,98</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>82 163 015</b>	<b>99,98</b>	
Bankguthaben auf Sicht						19 040	0,02	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>82 182 055</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						0		
Andere Verbindlichkeiten						-27 311		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>82 154 744</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	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	82 163 015	99,98
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>82 163 015</b>	<b>99,98</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### **Soft Commission Arrangements**

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis

0,35%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – Palladium

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in USD		13 706 567.64	16 346 435.53	9 159 590.74
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0118929022</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		180.4921	259.7146	183.4119
Anzahl Anteile im Umlauf		75 940,0000	62 940,0000	49 940,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (USD) A-dis	USD	-30.5%	41.6%	24.6%
Benchmark:				
LPPM Palladium Price Index	USD	-30.3%	42.1%	25.0%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 schwankten die Palladiumpreise erheblich. Dies war hauptsächlich auf die negativen Auswirkungen der Chip-Engpässe und die zunehmende Besorgnis über das Angebot zurückzuführen. Aufgrund der geringen oberirdischen Bestände reagiert der Palladiummarkt, an dem von 2012 bis 2020 ein Unterangebot herrschte, sehr empfindlich auf das Risiko von Versorgungsstörungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums kam es zu einer massiven Verkaufswelle im Hinblick auf Palladium. Die Beeinträchtigung der Autoproduktion durch die Engpässe bei Halbleiter-Chips und die illiquide Natur des Palladiums-handels waren die Hauptgründe für den Preiseinbruch. Palladium beendete das Jahr 2021 bei rund USD 1900 je Unze. Im März 2022 trugen die geringen oberirdischen Lagerbestände, die Besorgnis über das Angebot infolge der Schliessung des Luftraums in Russland (auf das etwa 40% des weltweiten Minenangebots an Palladium entfallen) sowie das geringe Handelsvolumen von Palladium und die geringe Marktgrösse zu extremen Schwankungen bei. Nach der Ankündigung des russischen Produzenten Norinickel, dass er weiterhin Platinmetalle an Kunden liefern werde und die Lieferungen nach der Schliessung des Luftraums zwischen Russland und den USA und Europa über alternative Routen geleitet würden, ging der Preis von einem Rekordhoch wieder zurück. Im April schnellte er jedoch wieder heftig in die Höhe, da erneut Besorgnis über das Angebot aufkam, nachdem die LPPA angekündigt hatte, keine neuen Barren von zwei russischen Raffinerien mehr anzunehmen. Im restlichen Rechnungsjahr gab Palladium dann erneut nach.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA-Palladiumpreis nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Performance.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Palladium	99,97
<b>Total</b>	<b>99,97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 944.60	3 853.86
Andere Anlagen	13 706 993.28	16 344 649.45
Sonstige Vermögenswerte	0.00	28.76
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>13 710 937.88</b>	<b>16 348 532.07</b>
Andere Verbindlichkeiten	-4 370.24	-2 096.54
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>13 706 567.64</b>	<b>16 346 435.53</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	3.28
Negativzinsen	-0.07	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-11 431.74	-5 973.94
<b>Total Ertrag</b>	<b>-11 431.81</b>	<b>-5 970.66</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-214.23	-0.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-55 730.41	-45 372.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	10 518.56	0.00
<b>Total Aufwand</b>	<b>-45 426.08</b>	<b>-45 372.75</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-56 857.89</b>	<b>-51 343.41</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 885 749.86	2 790.82
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 828 891.97</b>	<b>-48 552.59</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 373 023.74	4 159 831.64
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-4 544 131.77</b>	<b>4 111 279.05</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-56 857.89	-51 343.41
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	56 857.89	51 343.41
<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

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	16 346 435.53	9 159 590.74
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 904 263.88	3 075 565.74
Gesamterfolg	-4 544 131.77	4 111 279.05
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 706 567.64</b>	<b>16 346 435.53</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	62 940,0000	49 940,0000
Ausgegebene Anteile	33 000,0000	13 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-20 000,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>75 940,0000</b>	<b>62 940,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	13 000,0000	13 000,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Palladium

PALLADIUM BAR**	USD	6 037	3 001	1 870	7 168	13 532 508	98,70	
PALLADIUM OZ METALKONTO**	USD	1	5 031	4 940	92	174 485	1,27	
<b>Total Palladium</b>						<b>13 706 993</b>	<b>99,97</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>13 706 993</b>	<b>99,97</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>13 706 993</b>	<b>99,97</b>	
Bankguthaben auf Sicht						3 945	0,03	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>13 710 938</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-4 370		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>13 706 568</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	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	13 706 993	99,97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>13 706 993</b>	<b>99,97</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### **Soft Commission Arrangements**

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis

0,35%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – Silver

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in USD		154 688 438.82	187 556 382.81	135 671 187.11
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0118929048</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		192.9604	244.6412	170.1998
Anzahl Anteile im Umlauf		801 659,0000	766 659,0000	797 129,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (USD) A-dis	USD	-21.1%	43.7%	16.7%
Benchmark:				
LBMA Silver Price Index	USD	-21.0%	44.4%	17.2%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 schwankte der Silberpreis erheblich. Zu Beginn des Rechnungsjahres notierte der Silberpreis knapp über seinem gleitenden 200-Tage-Durchschnitt. Dann wurden die Erwartungen an die Zinserhöhungen in den USA jedoch in die Höhe geschraubt, und der US-Dollar stieg. Dies resultierte in einem Einbruch der Preise im gesamten Edelmetallkomplex. Ein weiterer Rückgang des Silberpreises wurde durch die wachsende Sorge über die Delta-Variante von Covid-19 ausgelöst, die eine Risikoaversion an den Finanzmärkten hervorrief. Im Gegensatz zu Gold gerät Silber bei schwierigen Marktbedingungen in der Regel unter Druck. Diesmal war es nicht anders. Im Oktober wurde der Abwärtstrend unterbrochen. Wachsende Inflationsängste und ein leichter Rückgang des US-Dollar trugen zu einem Anstieg des Silberpreises über USD 24 je Unze bei. Gegen Ende des Jahres 2021 wurde Silber weiter durch über Erwarten hohe Inflationszahlen in den USA unterstützt. In den ersten zwei Monaten des Jahres 2022 liessen die Bewegungen des Silberpreises keine klare Richtung erkennen. Das Metall war von gegensätzlichen Kräften gefangen: der höheren US-Inflation und der Aussicht auf höhere US-Zinsen. Höhere US-Inflationsraten sprechen klar für einen Anstieg von Realwerten und Silber. Der Silberpreis profitierte jedoch nicht von den über Erwarten hohen US-Inflationsraten, da die Aussicht auf eine restriktivere US-Geldpolitik und einen festeren US-Dollar ein wirksames Gegengewicht darstellte. Nach der russischen Invasion in der Ukraine erhielt der Silberpreis Auftrieb durch die rasant steigenden Inflationserwartungen und den höheren Goldpreis. Die Preisunterstützung durch den Krieg in der Ukraine (über den stärkeren Goldpreis) war jedoch nur von kurzer Dauer. Im April geriet Silber angesichts der rasant steigenden US-Zinsen wieder unter Druck und im Mai testete der Silberpreis die Untergrenze der Handelsbandbreite seit der Pandemie

und tauchte vorübergehend unter USD 21 je Unze ab. Als der US-Dollar einen Teil seiner Gewinne wieder abgeben musste, kletterte Silber kurz wieder über die Marke von USD 22, bevor der Preis bis Ende Juni wieder auf die Talsohle vom Mai abrutschte. Am 30. Juni 2022 notierte der Silberpreis um etwas mehr als 11% unter dem Niveau vom Jahresbeginn.

Das Teilvermögen strebt danach, den LBMA-Silberpreis nachzubilden. Das Teilvermögen verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Performance.

### 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

	30.6.2022	30.6.2021
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	42 562.12	23 805.07
Andere Anlagen	154 712 056.47	187 565 428.23
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>154 754 618.59</b>	<b>187 589 233.30</b>
Andere Verbindlichkeiten	-66 179.77	-32 850.49
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>154 688 438.82</b>	<b>187 556 382.81</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	9.96
Negativzinsen	-2.67	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-40 932.64	-18 512.83
<b>Total Ertrag</b>	<b>-40 935.31</b>	<b>-18 502.87</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-1 159.00	-37.94
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-797 341.61	-844 237.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	25 821.14	29 993.47
<b>Total Aufwand</b>	<b>-772 679.47</b>	<b>-814 281.97</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-813 614.78</b>	<b>-832 784.84</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	40 883 389.22	5 896 662.64
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>40 069 774.44</b>	<b>5 063 877.80</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-80 788 901.43	55 642 651.42
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-40 719 126.99</b>	<b>60 706 529.22</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-813 614.78	-832 784.84
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	813 614.78	832 784.84
<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

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	187 556 382.81	135 671 187.11
Saldo aus dem Anteilverkehr	7 851 183.00	-8 821 333.52
Gesamterfolg	-40 719 126.99	60 706 529.22
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>154 688 438.82</b>	<b>187 556 382.81</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	766 659,0000	797 129,0000
Ausgegebene Anteile	72 500,0000	47 500,0000
Zurückgenommene Anteile	-37 500,0000	-77 970,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>801 659,0000</b>	<b>766 659,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	35 000,0000	-30 470,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Edelmetall

#### Silber

SILVER - USD 1 OZ**	USD	7 279 581	685 518	387 565	7 577 534	154 695 351	99,96	
SILVER OZ METALLKONTO**	USD	273	1 074 264	1 073 719	818	16 705	0,01	
<b>Total Silber</b>						<b>154 712 056</b>	<b>99,97</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>154 712 056</b>	<b>99,97</b>	
<b>Total Edelmetall</b>						<b>154 712 056</b>	<b>99,97</b>	
Bankguthaben auf Sicht						42 563	0,03	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>154 754 619</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-66 180		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>154 688 439</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	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	154 712 056	99,97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>154 712 056</b>	<b>99,97</b>

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### **Pensionsgeschäfte**

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### **Soft Commission Arrangements**

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

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

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis

0,45%

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		53 423 597.14	63 796 594.43	92 437 729.86
	<b>CH0116015352</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		44.8884	29.7400	17.7419
Anzahl Anteile im Umlauf		1 190 142,0000	2 145 142,0000	5 210 142,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	CHF	50.9%	67.6%	-32.3%
Benchmark:				
UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil Hedged CHF Index	CHF	52.7%	69.7%	-31.5%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Die Ölpreise stiegen im Laufe des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 an. Die Preisbewegungen wurden hauptsächlich durch die niedrigen Öllagerbestände, schrumpfende Überkapazitäten und das Risiko angetrieben, dass das Wachstum des Angebots hinter dem Nachfragewachstum zurückbleiben würde. Gegen Ende 2021 wurde der Ölpreis durch Angebotsstörungen, die Besorgnis über die potenziellen Auswirkungen der eskalierenden Spannungen in Osteuropa und im Nahen Osten sowie durch die über Erwartung starke Ölnachfrage unterstützt. Neben der kräftigen Erholung der Ölnachfrage trug das mässige Angebotswachstum ebenfalls dazu bei, dass die Öllagerbestände so schnell zurückgingen, wie nur selten zuvor in diesem Jahrhundert. Der Grossteil des Angebotswachstums im Jahr 2021 stammte von der OPEC und ihren Verbündeten (OPEC+). Die vorsichtige Strategie der Gruppe bei der Rücknahme der im Jahr 2020 beschlossenen Fördermengenkürzungen war ein entscheidender Faktor für den Rückgang der Öllagerbestände und stärkte die Preise. Zu Beginn des Jahres 2022 betrug die kommerziellen Ölbestände in den OECD-Ländern weniger als 2,7 Milliarden Barrel, der niedrigste Stand seit 2014. Der Krieg in der Ukraine schürte die Besorgnis über Versorgungsstörungen, da Russland ein wichtiger Energieproduzent ist. Aufgrund der ohnehin niedrigen Lagerbestände schnellten die Preise rasch in die Höhe. Im 2. Quartal 2022 schwankten die Ölpreise. Der Preis für Brent-Rohöl schnellte Anfang März auf fast USD 140 je Barrel in die Höhe, das höchste Niveau seit 2008, da die Anleger auf Details der Sanktionen gegen russische Energierohstoffe aufgrund der Invasion der

Ukraine warteten. Ende März war der Brent-Rohölpreis auf USD 108 je Barrel zurückgegangen. Damit notierte er aber immer noch mehr als 30% über dem Niveau vom Jahresanfang. Nachdem die USA Anfang März ein Verbot russischer Ölimporte ausgesprochen hatten, einigten sich die Staats- und Regierungschefs der Europäischen Union im Mai darauf, Importe von Rohöl und Ölprodukten aus Russland zu verbieten. Dieses Embargo betrifft jedoch nur Importe auf dem Seeweg. Im Juni einigten sich die OPEC und ihre Verbündeten (OPEC+), ihre Fördermengenkürzungen schneller zurückzunehmen, womit ihre früheren Produktionskürzungen bereits im August und nicht erst im September aufgehoben werden.

Der Schweizer Franken schwächte sich im Rechnungsjahr gegenüber dem US-Dollar ab, und aufgrund der Zinsdifferenz zum US-Dollar verursachte die Währungsabsicherung Kosten. Das Teilvermögen strebt danach, den UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil Hedged CHF Index nachzubilden. Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	384.03	6 524 598.24
Derivative Finanzinstrumente	53 423 213.11	63 810 144.73
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>53 423 597.14</b>	<b>70 334 742.97</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-6 538 148.54
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>53 423 597.14</b>	<b>63 796 594.43</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-6.10	-1.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 337.26	0.00
<b>Total Ertrag</b>	<b>-1 343.36</b>	<b>-1.90</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-435.35	-42.48
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-138 786.45	-200 756.09
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	27 146.03	77 695.00
<b>Total Aufwand</b>	<b>-112 075.77</b>	<b>-123 103.57</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-113 419.13</b>	<b>-123 105.47</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 743 543.90	16 488 426.88
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>16 630 124.77</b>	<b>16 365 321.41</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 854 269.71	22 911 049.72
<b>Gesamterfolg</b>	<b>21 484 394.48</b>	<b>39 276 371.13</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-113 419.13	-123 105.47
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	113 419.13	123 105.47
<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

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	63 796 594.43	92 437 729.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	-31 857 391.77	-67 917 506.56
Gesamterfolg	21 484 394.48	39 276 371.13
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>53 423 597.14</b>	<b>63 796 594.43</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 145 142,0000	5 210 142,0000
Ausgegebene Anteile	120 000,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 075 000,0000	-3 065 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 190 142,0000</b>	<b>2 145 142,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-955 000,0000	-3 065 000,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>	
Bankguthaben auf Sicht					384	0,00	
Derivative Finanzinstrumente					53 423 213	100,00	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>53 423 597</b>	<b>100,00</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>53 423 597</b>		

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

	30.06.2022
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente	59 313 594 <sup>4</sup>
<b>Bewertungskategorie</b>	<b>Verkehrswert per 30.06.2022</b>
	<b>in % des Gesamt- fondsvermögens<sup>3</sup></b>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	53 423 213
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–
<b>Total</b>	<b>53 423 213</b>
	<b>100,00</b>

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

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

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

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

Als Sicherheiten werden zugelassen:

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

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps</b>					
UBS/CMCI WTI CRUDE OIL CHF EXCESS RETURN 0.0000% 23-31.07.23**	59 507 100	CHF	53 423 213	53 423 213	100,00
			53 423 213	53 423 213	100,00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 53 423 213

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	53 423 213,11	100,00%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate: 0,26%

### Swap Kosten

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

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

### Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften

ISIN	NAME	Sicherheiten	Währung
AT0000A2CQD2	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S	6 813 144.39	CHF
AT0000A2NW83	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S	3 839 606.23	CHF
BE0000304130	BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-	6 771 742.46	CHF
DE0001102432	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.250	6 458 868.72	CHF
DE0001102457	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.250	2 924 144.03	CHF
FR0000187635	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000%	5 142 940.03	CHF
GB00B0CNCNHZ09	UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%	7 049 585.89	CHF
NL0000102234	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00	2 173 180.10	CHF
NL0009446418	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75	1 264 754.64	CHF
NL0012650469	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A	8 151 764.09	CHF
US912796T338	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	1 564 209.32	CHF
US912796V631	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00	7 159 653.95	CHF

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in USD		171 163 605.49	222 130 286.81	419 495 557.88
	<b>CH0109967858</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		50.5853	32.9880	19.4358
Anzahl Anteile im Umlauf		3 383 662,0000	6 733 662,0000	21 583 662,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	USD	53.3%	69.7%	-31.0%
Benchmark:				
UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil USD Index	USD	54.9%	71.4%	-30.3%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Die Ölpreise stiegen im Laufe des Rechnungsjahres vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 an. Die Preisbewegungen wurden hauptsächlich durch die niedrigen Öllagerbestände, schrumpfende Überkapazitäten und das Risiko angetrieben, dass das Wachstum des Angebots hinter dem Nachfragewachstum zurückbleiben würde. Gegen Ende 2021 wurde der Ölpreis durch Angebotsstörungen, die Besorgnis über die potenziellen Auswirkungen der eskalierenden Spannungen in Osteuropa und im Nahen Osten sowie durch die über Erwartungen starke Ölnachfrage unterstützt. Neben der kräftigen Erholung der Ölnachfrage trug das mässige Angebotswachstum ebenfalls dazu bei, dass die Öllagerbestände so schnell zurückgingen, wie nur selten zuvor in diesem Jahrhundert. Der Grossteil des Angebotswachstums im Jahr 2021 stammte von der OPEC und ihren Verbündeten (OPEC+). Die vorsichtige Strategie der Gruppe bei der Rücknahme der im Jahr 2020 beschlossenen Fördermengenkürzungen war ein entscheidender Faktor für den Rückgang der Öllagerbestände und stärkte die Preise. Zu Beginn des Jahres 2022 betrug die kommerziellen Ölbestände in den OECD-Ländern weniger als 2,7 Milliarden Barrel, der niedrigste Stand seit 2014. Der Krieg in der Ukraine schürte die Besorgnis über Versorgungsstörungen, da Russland ein wichtiger Energieproduzent ist. Aufgrund der ohnehin niedrigen Lagerbestände schnellten die Preise rasch in die Höhe. Im 2. Quartal 2022 schwankten die Ölpreise. Der Preis für Brent-Rohöl schnellte Anfang März auf fast USD 140 je Barrel in die Höhe, das höchste Niveau seit 2008, da die Anleger auf Details der Sanktionen gegen russische Energierohstoffe aufgrund der Invasion der Ukraine warteten. Ende März war der Brent-Rohölpreis auf USD 108 je Barrel zurückgegangen. Damit notierte er aber immer noch mehr als 30% über dem Niveau vom Jahresanfang. Nachdem die USA Anfang März ein Verbot

russischer Ölimporte ausgesprochen hatten, einigten sich die Staats- und Regierungschefs der Europäischen Union im Mai darauf, Importe von Rohöl und Ölprodukten aus Russland zu verbieten. Dieses Embargo betrifft jedoch nur Importe auf dem Seeweg. Im Juni einigten sich die OPEC und ihre Verbündeten (OPEC+), ihre Fördermengenkürzungen schneller zurückzunehmen, womit ihre früheren Produktionskürzungen bereits im August und nicht erst im September aufgehoben werden.

Das Teilvermögen strebt danach, den UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil USD Index nachzubilden. Das Teilvermögen erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 739.95	16 447 592.37
Derivative Finanzinstrumente	171 161 865.54	222 152 936.51
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>171 163 605.49</b>	<b>238 600 528.88</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-16 470 242.07
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>171 163 605.49</b>	<b>222 130 286.81</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-8 769.31	-4 057.78
<b>Total Ertrag</b>	<b>-8 769.31</b>	<b>-4 057.78</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-484.01	-251.59
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-508 578.41	-761 683.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	158 583.64	339 811.04
<b>Total Aufwand</b>	<b>-350 478.78</b>	<b>-422 124.38</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-359 248.09</b>	<b>-426 182.16</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	83 968 462.21	91 434 224.03
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>83 609 214.12</b>	<b>91 008 041.87</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 367 371.89	57 058 765.44
<b>Gesamterfolg</b>	<b>87 976 586.01</b>	<b>148 066 807.31</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-359 248.09	-426 182.16
Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>	359 248.09	426 182.16
<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

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	222 130 286.81	419 495 557.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	-138 943 267.33	-345 432 078.38
Gesamterfolg	87 976 586.01	148 066 807.31
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>171 163 605.49</b>	<b>222 130 286.81</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 733 662,0000	21 583 662,0000
Ausgegebene Anteile	150 000,0000	70 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 500 000,0000	-14 920 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>3 383 662,0000</b>	<b>6 733 662,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 350 000,0000	-14 850 000,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b>					<b>0</b>	<b>0,00</b>	
Bankguthaben auf Sicht					1 740	0,00	
Derivative Finanzinstrumente					171 161 865	100,00	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>171 163 605</b>	<b>100,00</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>171 163 605</b>		

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

	30.06.2022
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente	189 049 187 <sup>4</sup>
<b>Bewertungskategorie</b>	<b>Verkehrswert per 30.06.2022</b>
	<b>in % des Gesamt- fondsvermögens<sup>3</sup></b>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	171 161 865
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–
<b>Total</b>	<b>171 161 865</b>
	<b>100,00</b>

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

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

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

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

Als Sicherheiten werden zugelassen:

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

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
<b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps</b>					
UBS/CMCI WTI CRUDE OIL USD EXCESS RETURN 0.0000% 23-31.07.23**	169 183 100	USD	171 161 865	171 161 865	100,00
			171 161 865	171 161 865	100,00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: USD 171 161 865

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	171 161 865,54	100,00%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate: 0,26%

### Swap Kosten

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

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

### Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften

ISIN	NAME	Sicherheiten	Währung
AT0000A2CQD2	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S	16 020 544.35	USD
AT0000A2NW83	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S	15 679 987.02	USD
BE0000304130	BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-	35 230 970.44	USD
DE0001102432	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.250	21 180 064.80	USD
DE0001141778	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000	2 079 624.19	USD
DE0001141786	GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 18	12 959 439.99	USD
FR0010070060	FRANCE, REPUBLIC OF 4.75000% 03-	1 635 421.96	USD
FR0010585901	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/C	19 828 719.44	USD
FR0010870956	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000%	1 843 196.19	USD
GB00B0CNHZ09	UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%	17 829 112.70	USD
GB00B52WS153	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	7 887 892.50	USD
GB00B73ZYW09	UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.250%	4 192 100.14	USD
GB00BBJNQY21	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	6 316 437.50	USD
GB00BYYMZX75	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-	1 922 620.74	USD
US912796U310	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	24 443 054.65	USD

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Corporate ESG [ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Domestic Government 1-3]

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		15 309 311.07	22 190 090.64	29 777 867.67
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0118923876</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		66.5973	75.2229	77.3469
Anzahl Anteile im Umlauf		229 879,0000	294 991,0000	384 991,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-9.0%	-0.8%	-1.5%
Benchmark:				
SBI <sup>®</sup> ESG Corporate Total Return	CHF	-8.7%	-0.6%	-1.3%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Am 1. Oktober 2021 änderte der ETF seinen offiziellen Namen und seine Benchmark in UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> ESG Corporate (Benchmark: SBI<sup>®</sup> ESG Corporate Total Return). Die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt stiegen im Rechnungszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. Juni 2022 über alle Laufzeiten an, wobei die Swapkurve etwas steiler wurde. Die fünfjährigen Swapsätze zogen um 1,54% an. Damit liessen sie den negativen Bereich hinter sich und schlossen bei +1,17%. Die zehnjährigen Renditen kletterten um 1,66% auf +1,68%. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen gegenüber den Swapsätzen haben sich seit Oktober 2021 erheblich ausgeweitet, sowohl aufgrund der geopolitischen Spannungen als auch infolge der globalen Konjunkturverlangsamung. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) überraschte die Märkte im Juni 2022 mit einer Zinserhöhung um 50 Basispunkte, mit der sie den SNB-Leitzins auf -0,25% an hob.

Das Teilvermögen hat sich seit dem 1. Oktober 2021 positiv entwickelt. Sein Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des SBI<sup>®</sup> ESG Corporate Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Deutsche Bahn Finance BV	3,53
Swisscom AG	3,52
Roche Kapitalmarkt AG	3,04
Swiss Prime Site Finance AG	2,52
Banque Federative Du Credit Mutuel S.A.	2,48
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	2,43
Kraftwerke Linth-Limmern AG	1,98
Zurich Insurance Group AG	1,97
Credit Agricole S.A.	1,94
Lloyds Banking Group Plc	1,79
Übrige	73,83
<b>Total</b>	<b>99,03</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	60 486.63	9 145 304.14
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	15 207 975.00	21 738 586.80
Sonstige Vermögenswerte	89 105.01	425 724.83
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>15 357 566.64</b>	<b>31 309 615.77</b>
Aufgenommene Kredite	-43 758.41	-9 118 248.83
Andere Verbindlichkeiten	-4 497.16	-1 276.30
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>15 309 311.07</b>	<b>22 190 090.64</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-1 348.75	-194.70
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	307 422.10	716 524.56
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	418 862.97	20 501.02
<b>Total Ertrag</b>	<b>724 936.32</b>	<b>736 830.88</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-79.71	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-45 049.46	-37 628.24
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-509 959.73	-90 893.03
<b>Total Aufwand</b>	<b>-555 088.90</b>	<b>-128 521.27</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>169 847.42</b>	<b>608 309.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 142 665.45	-912 082.41
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2 972 818.03</b>	<b>-303 772.80</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-619 505.58	52 734.90
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-3 592 323.61</b>	<b>-251 037.90</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	169 847.42	608 309.61
Vortrag des Vorjahres	1 580.81	952.66
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>171 428.23</b>	<b>609 262.27</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-170 110.46	-607 681.46
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 317.77</b>	<b>1 580.81</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	22 190 090.64	29 777 867.67
Ordentliche Jahresausschüttung	-628 281.46	-500 486.14
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2 660 174.50	-6 836 252.99
Gesamterfolg	-3 592 323.61	-251 037.90
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>15 309 311.07</b>	<b>22 190 090.64</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	294 991,0000	384 991,0000
Ausgegebene Anteile	682 888,0000	20 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-748 000,0000	-110 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>229 879,0000</b>	<b>294 991,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-65 112,0000	-90 000,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 12 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.74573</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>0.74000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.25900
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.48100</b>

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>2</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	600 000	400 000	200 000	193 400	1,26	
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	400 000	200 000	200 000	199 800	1,30	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.62500% 22-16.03.29*	CHF	300 000	300 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	350 000	350 000				
INVESTIS HOLDING SA-REG-S 0.05000% 19-09.10.23*	CHF	200 000	200 000				
NANT DE DRANCE SA 1.25000% 15-23.10.23*	CHF	200 000	200 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	500 000	500 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	1 100 000	1 100 000				
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	250 000		250 000	223 375	1,45	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	300 000	300 000				
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	1 150 000	1 150 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	200 000	200 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*	CHF	300 000	300 000				
<b>Total CHF</b>					<b>616 575</b>	<b>4,01</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>616 575</b>	<b>4,01</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25*	CHF	200 000	200 000				
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 18-15.11.22*	CHF	200 000	200 000				
ADECCO SA 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	200 000	200 000				
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23*	CHF	250 000	250 000				
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23*	CHF	200 000		200 000	197 840	1,29	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24*	CHF	250 000	250 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25*	CHF	300 000	300 000				
ASB FINANCE LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28*	CHF	200 000		200 000	177 000	1,15	
ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25*	CHF	200 000	200 000				
BANCO DE CHILE 0.31540% 21-04.01.27*	CHF	350 000	350 000				
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24*	CHF	200 000		200 000	194 600	1,27	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF	300 000	300 000				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.01000% 19-04.10.27*	CHF	250 000	150 000	100 000	88 950	0,58	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24*	CHF	100 000	100 000				
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23*	CHF	300 000	300 000				
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.33000% 21-22.06.27*	CHF	250 000		250 000	228 375	1,49	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22*	CHF	150 000	150 000				
BANK OF NOVA SCOTIA 0.38500% 22-01.02.29*	CHF	200 000	200 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26*	CHF	450 000	450 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	250 000	100 000	150 000	132 300	0,86	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	250 000		250 000	247 950	1,61	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	450 000	450 000				
BERLIN HYP AG 0.25000% 20-11.09.28*	CHF	200 000	200 000				
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF	300 000	300 000				
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24*	CHF	300 000	300 000				
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	350 000	350 000				
BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28*	CHF	400 000	400 000				
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*	CHF	200 000		200 000	179 400	1,17	
BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25*	CHF	375 000	375 000				
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28*	CHF	400 000	300 000	100 000	88 500	0,58	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	400 000	400 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23*	CHF	250 000	250 000				
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25*	CHF	300 000	300 000				
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	250 000		250 000	231 500	1,51	
CELLNEX TELECOM SA 1.11750% 20-17.07.25*	CHF	200 000	200 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	250 000		250 000	238 125	1,55	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29*	CHF	350 000	350 000				
CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23*	CHF	250 000	250 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	200 000	200 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.12500% 14-30.10.24*	CHF	400 000	400 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23*	CHF	300 000		300 000	297 900	1,94	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	250 000	250 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.20000% 18-30.10.23*	CHF	300 000	300 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	200 000	200 000				
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.16370% 21-28.04.28*	CHF	200 000		200 000	179 300	1,17	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	250 000	250 000				
CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	250 000	250 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	400 000	200 000	200 000	202 600	1,32	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	300 000	300 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	600 000	400 000	200 000	180 200	1,17	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*	CHF	300 000	200 000	100 000	82 700	0,54	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	500 000	400 000	100 000	76 900	0,50	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	400 000	300 000	100 000	83 900	0,55	
DNB BANK ASA-REG-S 0.12500% 18-30.11.23*	CHF	200 000	200 000				
DOHA FINANCE LTD-REG-S 0.46500% 22-24.01.24*	CHF	300 000	150 000	150 000	146 475	0,95	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24*	CHF	600 000	600 000				
EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23*	CHF	100 000	100 000				
ENGIE SA 1.62500% 12-09.10.24*	CHF	200 000	200 000				
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	250 000	250 000				
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24*	CHF	250 000	100 000	150 000	146 400	0,95	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	300 000	200 000	100 000	95 150	0,62	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	250 000	250 000				
GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 0.95600% 18-01.09.26*	CHF	250 000	250 000				
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*	CHF	150 000	150 000				
HOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 1.00000% 22-19.01.32*	CHF	500 000	400 000	100 000	84 200	0,55	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*	CHF	150 000	150 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	200 000	200 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF	250 000	150 000	100 000	88 050	0,57	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	200 000	200 000				
KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23*	CHF	200 000	200 000				
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*	CHF	200 000	100 000	100 000	98 890	0,64	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-05.07.28*	CHF	200 000	200 000				
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000	200 000				
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	200 000	200 000				

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	250 000	150 000	100 000	97 650	0,64	
LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29*	CHF	200 000		200 000	177 200	1,15	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	150 000		150 000	149 100	0,97	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	500 000	400 000	100 000	87 600	0,57	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.12500% 19-18.11.27*	CHF	250 000	250 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	200 000		200 000	187 600	1,22	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-30.03.27*	CHF	400 000	400 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31*	CHF	350 000	350 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23*	CHF	200 000	200 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24*	CHF	350 000	350 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	200 000	200 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	500 000	350 000	150 000	131 400	0,86	
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	450 000	200 000	250 000	235 375	1,53	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25*	CHF	250 000	250 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	250 000	250 000				
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	450 000	300 000	150 000	144 300	0,94	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	400 000	400 000				
RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	250 000	100 000	150 000	144 600	0,94	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29*	CHF	400 000	200 000	200 000	171 300	1,12	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	300 000	300 000				
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27*	CHF	200 000		200 000	179 300	1,17	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.74500% 22-26.01.29*	CHF	400 000	400 000				
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25*	CHF	400 000	400 000				
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24*	CHF	200 000	200 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	200 000	200 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	300 000	300 000				
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	200 000	100 000	100 000	88 950	0,58	
UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25*	CHF	200 000	200 000	200 000	197 000	1,28	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	500 000	400 000	100 000	94 600	0,62	
VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	600 000	400 000	200 000	191 000	1,24	
WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23*	CHF	200 000	200 000				
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24*	CHF	200 000	200 000				
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24*	CHF	350 000	350 000				
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	150 000	150 000				
<b>Total CHF</b>					<b>6 044 180</b>	<b>39,36</b>	

**Total Medium-Term Notes, fester Zins**

**6 044 180 39,36**

**Anleihen, fester Zins**

**CHF**

AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 1.05000% 20-26.05.23*	CHF	250 000	250 000				
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	200 000		200 000	196 200	1,28	
ALLREAL HOLDING AG 1.37500% 15-31.03.25*	CHF	350 000	350 000				
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	400 000	400 000				
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	200 000	200 000				
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	500 000	300 000	200 000	197 700	1,29	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 14-19.12.24*	CHF	600 000	600 000				
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	200 000	200 000				
BALOISE HOLDING-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	200 000		200 000	173 000	1,13	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	200 000		200 000	184 000	1,20	
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF	150 000	150 000				
BANK CLER AG-REG-S 0.37500% 19-26.04.27*	CHF	250 000	250 000				
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	300 000	200 000	100 000	89 200	0,58	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.50000% 14-28.03.24*	CHF	500 000	500 000				
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.50000% 17-12.07.29*	CHF	250 000	250 000				
BANQUE CANTONALE VAUDOISE-REG-S 0.40000% 21-05.05.36*	CHF	250 000	100 000	150 000	117 825	0,77	
BELL FOOD GROUP AG 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	250 000	250 000				
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.37500% 18-01.02.24*	CHF	200 000	100 000	100 000	98 400	0,64	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	200 000	200 000				
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	350 000	350 000				
BERNER KANTONALBANK 0.30000% 20-29.05.30*	CHF	200 000		200 000	177 100	1,15	
BOBST GROUP SA-REG-S 1.12500% 18-27.09.24*	CHF	200 000	100 000	100 000	98 800	0,64	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22*	CHF	200 000	200 000				
CEMBRA MONEY BANK AG 0.37500% 17-27.06.25*	CHF	500 000	500 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	150 000		150 000	138 975	0,90	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	100 000		100 000	89 200	0,58	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	150 000		150 000	122 700	0,80	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	300 000	300 000				
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	250 000	250 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.00000% 14-29.09.23*	CHF	450 000	450 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	250 000		250 000	238 250	1,55	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	750 000	750 000				
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50000% 15-08.12.23*	CHF	450 000	450 000				
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	250 000		250 000	222 125	1,45	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	300 000	300 000				
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	250 000	250 000				
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF	200 000	200 000				
GALENICA SANTE LTD 0.50000% 17-15.06.23*	CHF	200 000	200 000				
GEBERIT AG 0.30000% 15-17.04.23*	CHF	250 000	250 000				
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	200 000		200 000	182 100	1,19	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	400 000	300 000	100 000	92 500	0,60	
GIVAUDAN SA 1.75000% 14-19.03.24*	CHF	500 000	500 000				
GIVAUDAN SA-REG-S 0.37500% 18-09.04.25*	CHF	200 000	200 000				
GRANDE DIXENCE SA 1.37500% 15-18.02.25*	CHF	350 000	350 000				
GRANDE DIXENCE SA 1.12500% 17-04.07.24*	CHF	200 000		200 000	198 200	1,29	
HILTI AG 1.87500% 13-30.10.23*	CHF	200 000		200 000	202 100	1,32	
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	200 000	200 000				
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF	250 000	250 000				
KANTONSSPITAL BADEN AG-REG-S 0.35000% 21-30.09.36*	CHF	200 000	100 000	100 000	76 350	0,50	
KANTONSSPITAL ST GALLEN-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	200 000	200 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75000% 11-09.06.23*	CHF	150 000	150 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.87500% 12-27.03.42*	CHF	200 000	200 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 13-02.04.48*	CHF	200 000	100 000	100 000	102 600	0,67	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.00000% 17-11.12.23*	CHF	500 000	300 000	200 000	200 920	1,31	
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	200 000	200 000	200 000	195 200	1,27	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF	250 000	250 000				
LGT BANK AG 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	400 000	400 000				
LGT BANK AG 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	250 000		250 000	242 750	1,58	
LUZERNER KANTONSSPITAL-REG-S 0.62500% 18-25.09.28*	CHF	250 000	250 000				
MOBIMO HOLDING AG 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	250 000	150 000	100 000	95 550	0,62	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	350 000	350 000				
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	200 000		200 000	199 500	1,30	

**UBS ETF (CH) – SBI® Corporate ESG**

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF	200 000	200 000				
NANT DE DRANCE SA 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	200 000	200 000				
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	200 000		200 000	202 000	1,32	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	150 000	150 000				
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	600 000	500 000	100 000	98 900	0,64	
NOVARTIS AG 0.25000% 15-13.05.25*	CHF	300 000	300 000				
NOVARTIS AG 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	750 000	500 000	250 000	232 250	1,51	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	450 000	350 000	100 000	92 500	0,60	
PANALPINA WELTTRANSPORT HLDG AG-REG-S 1.00000% 18-12.12.22*	CHF	250 000	250 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG 0.15000% 17-07.06.24*	CHF	250 000	250 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	350 000	150 000	200 000	187 300	1,22	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.37500% 16-29.04.26*	CHF	250 000	250 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000% 21-16.09.31*	CHF	250 000	250 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	200 000		200 000	212 300	1,38	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.00000% 10-21.09.23*	CHF	500 000	500 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	300 000	300 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	200 000		200 000	194 600	1,27	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75000% 16-22.04.31*	CHF	200 000		200 000	179 000	1,17	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.35000% 18-16.02.24*	CHF	250 000	250 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF	200 000	200 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	400 000	200 000	200 000	196 200	1,28	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF	200 000		200 000	184 500	1,20	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	400 000	400 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.00000% 22-25.02.37*	CHF	400 000	300 000	100 000	85 900	0,56	
RZD CAPITAL PLC LPN *DEFAULTED* 0.84000% 20-12.03.26*	CHF	250 000	250 000				
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	200 000	200 000				
SGS SA 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	200 000	200 000				
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF	250 000	250 000				
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	200 000		200 000	192 400	1,25	
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF	500 000	300 000	200 000	198 100	1,29	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	250 000	100 000	150 000	141 000	0,92	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF	400 000	300 000	100 000	93 900	0,61	
STRAUMANN HOLDING AG 1.00000% 20-03.10.23*	CHF	200 000		200 000	199 680	1,30	
SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23*	CHF	250 000	60 000	190 000	191 520	1,25	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.00000% 14-10.12.24*	CHF	450 000	450 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	400 000		400 000	386 400	2,52	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	250 000	250 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	200 000	200 000				
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	350 000	250 000	100 000	84 150	0,55	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	500 000	300 000	200 000	163 000	1,06	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	300 000		300 000	293 550	1,91	
SWISSGRID AG 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	600 000	500 000	100 000	90 550	0,59	
SWISSGRID AG 1.62500% 13-30.01.25*	CHF	150 000	150 000				
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 21-29.06.40*	CHF	150 000	150 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	8 600 000	688 000	9 288 000			
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	11 718 000	802 000	12 520 000			
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	200 000	200 000				
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	600 000	600 000				
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	300 000	300 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	400 000	300 000	100 000	84 850	0,55	
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	300 000		300 000	303 000	1,97	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF	300 000	300 000				
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	170 000	170 000				
<b>Total CHF</b>					<b>8 218 795</b>	<b>53,52</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>8 218 795</b>	<b>53,52</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-19.05.23*	CHF	150 000	150 000				
KANTONSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	300 000	200 000	100 000	82 050	0,53	
KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23*	CHF	250 000	250 000				
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	250 000		250 000	246 375	1,60	
<b>Total CHF</b>					<b>328 425</b>	<b>2,14</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>					<b>328 425</b>	<b>2,14</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>15 207 975</b>	<b>99,03</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>15 207 975</b>	<b>99,03</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					60 487	0,39	
Sonstige Vermögenswerte					89 105	0,58	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>15 357 567</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-43 758		
Andere Verbindlichkeiten					-4 498		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>15 309 311</b>		
<b>Bewertungskategorie</b>					<b>Verkehrswert per 30.06.2022</b>	<b>in % des Gesamtvermögens<sup>3</sup></b>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					15 207 975	99,03	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
<b>Total</b>					<b>15 207 975</b>	<b>99,03</b>	

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

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

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

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis

0,15%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG [ehemals: UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> Domestic Government 3-7]

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		95 887 781.38	100 656 485.85	70 421 286.46
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0118923892</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.9527	106.5147	109.1801
Anzahl Anteile im Umlauf		1 031 576,0000	945 001,0000	645 001,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-11.4%	-0.9%	-1.9%
Benchmark:				
SBI <sup>®</sup> ESG Screened AAA-BBB Total Return	CHF	-11.0%	-0.7%	-1.7%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Am 1. Oktober 2021 änderte der ETF seinen offiziellen Namen und seine Benchmark in UBS ETF (CH) – SBI<sup>®</sup> AAA-BBB ESG (Benchmark SBI<sup>®</sup> ESG Screened AAA-BBB Total Return). Die Zinssätze am Schweizer Kapitalmarkt stiegen im Rechnungszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. Juni 2022 über alle Laufzeiten an, wobei die Swapkurve etwas steiler wurde. Die fünfjährigen Swapsätze zogen um 1,54% an. Damit liessen sie den negativen Bereich hinter sich und schlossen bei +1,17%. Die zehnjährigen Renditen kletterten um 1,66% auf +1,68%. Die Kreditrisikoprämien von Unternehmensanleihen gegenüber den Swapsätzen haben sich seit Oktober 2021 erheblich ausgeweitet, sowohl aufgrund der geopolitischen Spannungen als auch infolge der globalen Konjunkturverlangsamung. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) überraschte die Märkte im Juni 2022 mit einer Zinserhöhung um 50 Basispunkte, mit der sie den SNB-Leitzins auf -0,25% an hob.

Das Teilvermögen hat sich seit dem 1. Oktober 2021 positiv entwickelt. Sein Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des SBI<sup>®</sup> ESG Screened AAA-BBB Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pfandbriefbk schweizerischer Hypothekarinstitute	17,87
Switzerland Government Bond	16,19
Pfandbriefzentrale schweiz. KB	15,40
Kanton Genf	2,01
Luzerner Kantonalbank	1,54
Zürcher Kantonalbank	1,42
Basellandschaftliche Kantonalbank	1,10
Stadt Zürich	1,02
European Investment Bank	0,95
Münchener Hypothekenbank EG	0,95
Übrige	40,29
<b>Total</b>	<b>98,74</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	676 363.37	17 184 796.11
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	94 836 942.40	99 661 398.90
Sonstige Vermögenswerte	537 648.36	957 527.06
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>96 050 954.13</b>	<b>117 803 722.07</b>
Andere Verbindlichkeiten	-163 172.75	-17 147 236.22
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>95 887 781.38</b>	<b>100 656 485.85</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-3 269.00	-1 862.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 272 018.32	1 325 666.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	141 176.46	312 885.98
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 409 925.78</b>	<b>1 636 690.47</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-2.50
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-158 813.62	-120 121.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-123 752.76	-9 375.79
<b>Total Aufwand</b>	<b>-282 566.38</b>	<b>-129 499.64</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 127 359.40</b>	<b>1 507 190.83</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 021 220.47	-1 450 784.93
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2 893 861.07</b>	<b>56 405.90</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10 490 475.17	-514 791.58
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-13 384 336.24</b>	<b>-458 385.68</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 127 359.40	1 507 190.83
Vortrag des Vorjahres	1 067.41	5 878.18
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1 128 426.81</b>	<b>1 513 069.01</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1 124 417.84	-1 512 001.60
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>4 008.97</b>	<b>1 067.41</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	100 656 485.85	70 421 286.46
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 560 001.60	-1 070 101.74
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 175 633.37	31 763 686.81
Gesamterfolg	-13 384 336.24	-458 385.68
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>95 887 781.38</b>	<b>100 656 485.85</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	945 001,0000	645 001,0000
Ausgegebene Anteile	216 575,0000	340 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-130 000,0000	-40 000,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 031 576,0000</b>	<b>945 001,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	86 575,0000	300 000,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 12- Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.093</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>1.090</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.382
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.708</b>

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>2</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*		300 000		300 000	299 700	0,31	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.25000% 20-02.09.32*		300 000		300 000	254 700	0,27	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*		400 000	100 000	300 000	257 100	0,27	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25*		250 000		250 000	255 250	0,27	
GIVAUDAN FINANCE SA 0.37500% 21-07.06.30*		200 000	200 000				
LUZERNER KANTONALBANK AG 0.37500% 15-30.01.23*		250 000	250 000				
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.12500% 19-06.12.32*		250 000		250 000	206 000	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*		1 000 000		1 000 000	903 000	0,94	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*		300 000		300 000	214 980	0,22	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*		250 000		250 000	230 000	0,24	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25*		250 000		250 000	243 375	0,25	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*		250 000		250 000	232 375	0,23	
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*		300 000		300 000	303 000	0,32	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.19250% 21-24.03.28*		250 000		250 000	224 750	0,23	
<b>Total CHF</b>					<b>3 615 230</b>	<b>3,76</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>3 615 230</b>	<b>3,76</b>	
<b>Notes, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.00000% 21-25.11.22*		250 000	250 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*		1 000 000		1 000 000	969 200	1,01	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*		300 000	100 000	200 000	164 300	0,17	
<b>Total CHF</b>					<b>1 133 500</b>	<b>1,18</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>1 133 500</b>	<b>1,18</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*		300 000	100 000	200 000	198 040	0,21	
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23*		250 000	250 000				
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24*		250 000		250 000	242 625	0,25	
AFRICA FINANCE CORP-REG-S 0.52250% 19-20.12.23*		250 000		250 000	247 050	0,26	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25*		200 000		200 000	208 700	0,22	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23*		250 000		250 000	247 300	0,26	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*		250 000		250 000	240 500	0,25	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*		200 000	100 000	100 000	92 250	0,10	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 0.57500% 17-07.04.27*		240 000		240 000	223 680	0,23	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*		250 000		250 000	232 625	0,24	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22*		150 000	150 000				
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25*		300 000		300 000	291 300	0,30	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*		250 000		250 000	220 500	0,23	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*		250 000		250 000	247 950	0,26	
BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29*		200 000		200 000	173 300	0,18	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*		200 000	200 000				
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*		400 000		400 000	418 800	0,44	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28*		200 000		200 000	179 400	0,19	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23*		250 000	250 000				
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*		250 000		250 000	243 625	0,25	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25*		250 000		250 000	242 125	0,25	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28*		250 000		250 000	243 750	0,25	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45000% 15-07.09.23*		250 000	250 000				
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24*		240 000	140 000	100 000	100 400	0,10	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27*		200 000		200 000	188 700	0,20	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*		200 000		200 000	180 200	0,19	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*		250 000		250 000	246 250	0,26	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S SUB 0.25000% 19-10.10.29*		250 000		250 000	210 000	0,22	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*		300 000	300 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*		300 000	150 000	150 000	142 425	0,15	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*		200 000		200 000	180 200	0,19	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33*		350 000		350 000	289 450	0,30	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*		250 000		250 000	209 750	0,22	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24*		250 000		250 000	245 625	0,26	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*		300 000		300 000	304 800	0,32	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24*		250 000		250 000	244 000	0,25	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.50000% 21-26.08.31*		200 000		200 000	162 000	0,17	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*		250 000		250 000	245 775	0,26	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*		250 000		250 000	211 125	0,22	
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26*		200 000		200 000	215 100	0,22	
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*		200 000		200 000	220 000	0,23	
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*		350 000	200 000	150 000	144 825	0,15	
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*		250 000		250 000	247 225	0,26	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*		800 000	300 000	500 000	524 000	0,55	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*		200 000		200 000	170 500	0,18	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*		150 000		150 000	149 100	0,16	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*		200 000		200 000	175 200	0,18	
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23*		300 000	300 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*		250 000		250 000	228 125	0,24	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.55000% 17-22.11.32*		250 000		250 000	217 625	0,23	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 18-31.10.24*		250 000		250 000	245 125	0,26	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*		250 000	150 000	100 000	91 750	0,10	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*		250 000		250 000	252 125	0,26	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24*		300 000		150 000	151 650	0,16	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24*		200 000		200 000	196 400	0,20	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*		200 000		200 000	175 200	0,18	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.25000% 12-09.08.24*		200 000		200 000	201 700	0,21	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37*		200 000		200 000	160 500	0,17	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27*		200 000		200 000	185 000	0,19	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29*		220 000		220 000	191 510	0,20	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*		150 000		150 000	125 550	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27*		1 000 000		1 000 000	948 500	0,99	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 17-18.10.38*		600 000		600 000	498 900	0,52	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 19-08.05.29*		1 000 000	500 000	500 000	455 850	0,47	

## UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF	200 000		200 000	202 300	0,21	
QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31*	CHF	200 000		200 000	169 800	0,18	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	200 000		200 000	180 600	0,19	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	400 000		400 000	348 200	0,36	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23*	CHF	250 000	250 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25*	CHF	150 000		150 000	152 087	0,16	
SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23*	CHF	250 000	250 000				
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.41800% 21-31.03.27*	CHF	500 000	150 000	350 000	324 450	0,34	
SNCF RESEAU 2.62500% 11-10.03.31*	CHF	200 000		200 000	212 900	0,22	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	250 000	250 000				
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	400 000	200 000	200 000	177 900	0,19	
UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25*	CHF	200 000		200 000	197 000	0,21	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	200 000		200 000	189 200	0,20	
VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	300 000		300 000	286 500	0,30	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24*	CHF	500 000		500 000	492 500	0,51	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	150 000		150 000	118 725	0,12	
<b>Total CHF</b>					<b>16 577 842</b>	<b>17,26</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>16 577 842</b>	<b>17,26</b>	
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
CAISSE DES DEPOTS CONSIGNATIONS REG-S 0.00000% 21-26.06.28*	CHF	400 000		400 000	366 400	0,38	
<b>Total CHF</b>					<b>366 400</b>	<b>0,38</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>					<b>366 400</b>	<b>0,38</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>CHF</b>							
AARGAU, CANTON OF 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	250 000		250 000	225 750	0,24	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF	400 000		400 000	374 800	0,39	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.00000% 14-19.06.23*	CHF	250 000	250 000				
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	350 000		350 000	339 675	0,35	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 20-29.06.28*	CHF	350 000	250 000	100 000	92 200	0,10	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	200 000		200 000	196 200	0,20	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.70000% 20-22.09.28*	CHF	200 000		200 000	180 600	0,19	
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	200 000	200 000				
BALOISE HOLDING-REG-S 0.25000% 20-16.12.26*	CHF	250 000		250 000	233 875	0,24	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.50000% 20-16.12.30*	CHF	250 000		250 000	216 250	0,23	
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO 0.30000% 17-15.06.27*	CHF	250 000		250 000	236 250	0,25	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.40000% 16-07.04.31*	CHF	250 000		250 000	219 250	0,23	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	300 000		300 000	296 400	0,31	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	250 000		250 000	238 000	0,25	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.12500% 13-27.03.23*	CHF	250 000	250 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.25000% 15-13.05.25*	CHF	500 000		500 000	488 750	0,51	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.10000% 21-18.03.30*	CHF	350 000		350 000	309 225	0,32	
BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27*	CHF	300 000		300 000	283 800	0,30	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.37500% 18-01.02.24*	CHF	200 000		200 000	196 800	0,20	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF	200 000		200 000	185 200	0,19	
BERN, CANTON OF 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	250 000		250 000	215 875	0,22	
BERN, CANTON OF 1.75000% 10-24.09.25*	CHF	350 000		350 000	357 525	0,37	
BOBST GROUP SA-REG-S 1.12500% 18-27.09.24*	CHF	200 000		200 000	197 600	0,21	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22*	CHF	200 000	200 000				
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30*	CHF	500 000		500 000	443 750	0,46	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.20000% 20-28.09.35*	CHF	200 000		200 000	160 600	0,17	
CEMBRA MONEY BANK AG 0.18000% 16-05.10.23*	CHF	500 000	250 000	250 000	246 400	0,26	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	150 000		150 000	138 975	0,14	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.01000% 20-06.10.28*	CHF	200 000		200 000	178 400	0,19	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	250 000		250 000	204 500	0,21	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	450 000		450 000	397 350	0,41	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	250 000	250 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	400 000		400 000	391 200	0,41	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.12500% 21-09.04.31*	CHF	250 000		250 000	214 625	0,22	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	300 000		300 000	249 150	0,26	
EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23*	CHF	250 000		250 000	247 675	0,26	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.87500% 12-24.03.23*	CHF	250 000	250 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.40000% 16-09.12.31*	CHF	200 000		200 000	178 100	0,19	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.75000% 18-29.11.32*	CHF	250 000		250 000	228 125	0,24	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.44000% 19-28.05.37*	CHF	250 000		250 000	198 375	0,21	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	250 000		250 000	274 500	0,29	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	250 000		250 000	268 250	0,28	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	350 000		350 000	352 450	0,37	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.10000% 19-23.10.23*	CHF	250 000		250 000	245 900	0,26	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28*	CHF	250 000		250 000	224 625	0,23	
GENEVA, CANTON OF 1.62500% 11-28.11.23*	CHF	500 000	500 000				
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	500 000		500 000	507 500	0,53	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27*	CHF	500 000		500 000	475 750	0,50	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41*	CHF	500 000		500 000	345 500	0,36	
GIVAUDAN SA 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	350 000		350 000	303 625	0,32	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.37500% 18-09.04.25*	CHF	250 000		250 000	243 500	0,25	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.25000% 16-10.03.28*	CHF	450 000		450 000	420 750	0,44	
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	200 000		200 000	192 600	0,20	
INTERSHOP HOLDING AG 1.12500% 15-17.04.23*	CHF	250 000	250 000				
INVESTIS HOLDING SA 0.75000% 17-03.10.22*	CHF	250 000	250 000				
KANTONSSPITAL AARAU AG 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	250 000		250 000	217 750	0,23	
KANTONSSPITAL ST GALLEN-REG-S 0.30000% 21-30.09.36*	CHF	300 000		300 000	223 800	0,23	
KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23*	CHF	250 000		250 000	247 475	0,26	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75000% 11-09.06.23*	CHF	400 000	400 000				
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00000% 15-04.12.25*	CHF	200 000		200 000	195 200	0,20	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.60000% 20-06.07.50*	CHF	250 000		250 000	171 500	0,18	
LGT BANK AG 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	250 000		250 000	242 750	0,25	
LUCERNE, CANTON OF 2.00000% 13-28.10.33*	CHF	200 000		200 000	204 900	0,21	
LUGANO, CITY OF 0.87500% 14-09.12.24*	CHF	250 000		250 000	249 375	0,26	
LUZERNER KANTONALBANK 3.00000% 05-11.03.25*	CHF	500 000		500 000	526 500	0,55	
LUZERNER KANTONALBANK AG 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	500 000		500 000	491 750	0,51	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	500 000		500 000	464 250	0,48	
MOBIMO HOLDING AG 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	250 000		250 000	238 875	0,25	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF	250 000		250 000	245 750	0,26	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	400 000		400 000	356 600	0,37	
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24*	CHF	200 000		200 000	201 000	0,21	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	200 000		200 000	202 000	0,21	

## UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

[ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7]

Jahresbericht per 30. Juni 2022

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	250 000		250 000	228 000	0,24	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.20000% 17-26.10.27*	CHF	250 000		250 000	232 500	0,24	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	250 000		250 000	276 500	0,29	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	250 000		250 000	261 000	0,27	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	300 000		300 000	280 950	0,29	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO AG 0.37500% 21-24.01.42*	CHF	300 000		300 000	223 680	0,23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.25000% 22-25.03.36*	CHF	300 000	300 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.62500% 10-27.03.30*	CHF	200 000		200 000	215 440	0,22	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 025 300	1,07	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 078 400	1,12	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 14-03.03.44*	CHF	1 000 000	250 000	750 000	770 850	0,80	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.03.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	997 000	1,04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	998 300	1,04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	600 000		600 000	595 020	0,62	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	1 000 000		1 000 000	861 000	0,90	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	1 000 000	400 000	600 000	496 800	0,52	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	200 000		200 000	186 020	0,19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	600 000		600 000	587 280	0,61	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 15-28.11.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	873 500	0,91	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-15.06.46*	CHF	1 100 000	250 000	850 000	599 760	0,62	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-23.09.32*	CHF	1 000 000		1 000 000	844 500	0,88	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	958 200	1,00	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	300 000		300 000	292 050	0,30	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	464 050	0,48	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 21-20.06.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	870 500	0,91	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF	300 000		300 000	238 950	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 10-30.10.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 031 300	1,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 11-16.06.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 11-02.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 024 700	1,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 14-05.02.29*	CHF	250 000		250 000	250 825	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	974 700	1,01	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	932 100	0,97	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	300 000		300 000	295 770	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-12.03.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	989 600	1,03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-20.09.30*	CHF	200 000		200 000	182 620	0,19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 222 910	1,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	500 000		500 000	422 250	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	1 000 000		1 000 000	856 000	0,89	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05000% 16-06.11.26*	CHF	400 000		400 000	381 520	0,40	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	885 000	0,92	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-20.02.32*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 068 600	1,11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 050 170	1,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24*	CHF	1 000 000	480 000	520 000	511 108	0,53	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 005 950	1,05	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000% 20-30.01.40*	CHF	1 000 000		1 000 000	709 000	0,74	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.16000% 21-16.09.31*	CHF	250 000		250 000	200 375	0,21	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.35000% 18-16.02.24*	CHF	250 000		250 000	246 875	0,26	
RZD CAPITAL PLC LPN *DEFAULTED* 0.84000% 20-12.03.26*	CHF	300 000	300 000				
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	300 000		300 000	266 550	0,28	
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF	500 000		500 000	504 250	0,52	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	400 000		400 000	351 600	0,37	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	200 000		200 000	183 500	0,19	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	250 000		250 000	250 750	0,26	
ST GALLER KANTONALBANK AG 0.10000% 19-10.10.41*	CHF	250 000		250 000	173 625	0,18	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.25000% 21-30.04.35*	CHF	250 000		250 000	200 875	0,21	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	250 000		250 000	230 750	0,24	
STRAUMANN HOLDING AG 1.00000% 20-03.10.23*	CHF	250 000		250 000	249 600	0,26	
SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23*	CHF	250 000	250 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.00000% 14-10.12.24*	CHF	250 000		250 000	252 250	0,26	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	250 000		250 000	202 625	0,21	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	300 000		300 000	265 350	0,28	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	250 000		250 000	210 375	0,22	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	300 000	300 000				
SWISSGRID AG 1.62500% 13-30.01.25*	CHF	200 000		200 000	201 900	0,21	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 21-29.06.40*	CHF	150 000		150 000	100 425	0,10	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	200 000		200 000	204 620	0,21	
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	250 000		250 000	251 925	0,26	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	16 818 000	4 670 000	19 738 000	1 810 375	1,88	
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	300 000		300 000	316 080	0,33	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	19 390 000	1 015 000	19 644 000	789 842	0,82	
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	200 000		200 000	245 800	0,26	
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 277 540	1,33	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	15 414 000	803 000	14 667 000	1 757 080	1,83	
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 242 900	1,29	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	31 568 000	1 647 000	31 565 000	1 960 530	2,04	
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	1 000 000	100 000	900 000	1 444 050	1,50	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	974 800	1,01	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	1 000 000	220 000	780 000	595 920	0,62	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	1 100 000	500 000	600 000	468 000	0,49	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	1 000 000	400 000	600 000	537 540	0,56	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF	200 000		200 000	194 800	0,20	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 15-31.03.25*	CHF	250 000		250 000	246 000	0,26	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	250 000		250 000	232 125	0,24	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	200 000		200 000	172 500	0,18	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.1000% 21-29.11.30*	CHF	300 000		300 000	259 500	0,27	
VAUD, CANTON OF 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	200 000		200 000	206 400	0,21	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	200 000		200 000	169 700	0,18	
WALLISER KANTONALBANK 0.20000% 16-19.08.24*	CHF	250 000		250 000	245 500	0,26	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 20-05.10.32*	CHF	250 000		250 000	206 750	0,22	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	300 000		300 000	277 500	0,29	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	500 000		500 000	467 000	0,49	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	500 000		500 000	489 250	0,51	
ZUERICH, CANTON OF 1.25000% 14-07.03.24*	CHF	300 000		300 000	302 550	0,31	
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 12-05.12.23*	CHF	400 000		400 000	401 680	0,42	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF	170 000		170 000	144 840	0,15	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	200 000		200 000	190 700	0,20	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.25000% 19-26.05.39*	CHF	400 000	100 000	300 000	226 950	0,23	
<b>Total CHF</b>					<b>67 547 770</b>	<b>70,32</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>67 547 770</b>	<b>70,32</b>	

## UBS ETF (CH) – SBI® AAA-BBB ESG

76

[ehemals: UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7] Jahresbericht per 30. Juni 2022

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	400 000		400 000	360 200	0,38	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-23.08.34*	CHF	250 000		250 000	195 875	0,20	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-18.05.33*	CHF	350 000		350 000	289 800	0,30	
KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23*	CHF	300 000		300 000	295 530	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	1 100 000		1 100 000	999 350	1,04	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.00000% 15-16.10.23*	CHF	170 000		170 000	168 606	0,18	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	200 000		200 000	190 160	0,20	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	400 000		400 000	350 760	0,37	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 129 520	1,18	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF	200 000		200 000	191 700	0,20	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF	500 000		500 000	478 250	0,50	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	500 000		500 000	409 750	0,43	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	300 000	100 000	200 000	185 900	0,19	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF	400 000		400 000	350 800	0,36	
<b>Total CHF</b>					<b>5 596 201</b>	<b>5,84</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>					<b>5 596 201</b>	<b>5,84</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>94 836 942</b>	<b>98,74</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>94 836 942</b>	<b>98,74</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht					676 363	0,70	
Sonstige Vermögenswerte					537 649	0,56	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>96 050 954</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-163 173		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>95 887 781</b>		
<b>Bewertungskategorie</b>					<b>Verkehrswert per 30.06.2022</b>	<b>in % des Gesamt- fondsvermögens<sup>3</sup></b>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					94 836 942	98,74	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
<b>Total</b>					<b>94 836 942</b>	<b>98,74</b>	

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

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

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

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

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### **Soft Commission Arrangements**

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

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

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

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

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SMIM<sup>®</sup>

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		1 081 878 136.72	1 248 515 876.12	774 466 568.36
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0111762537</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		266.1106	345.1128	253.7887
Anzahl Anteile im Umlauf		4 065 521,0000	3 617 704,0000	3 051 619,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-21.4%	38.4%	-0.8%
Benchmark:				
SMIM <sup>®</sup> Total Return Index	CHF	-21.3%	38.8%	-0.5%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

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

Lindt & Spruengli AG	11,74
Sonova Holding AG	8,88
Straumann Holding AG	7,18
Kuehne & Nagel International AG	7,11
Schindler Holding AG	5,88
Julius Baer Group Ltd	5,40
Barry Callebaut AG	4,21
SIG Combibloc Group	4,04
Baloise Holdings AG	3,95
Swatch Group AG	3,63
Übrige	37,28
<b>Total</b>	<b>99,30</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17,44
Nahrungsmittel & Softdrinks	15,94
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11,57
Verkehr & Transport	8,62
Maschinen & Apparate	8,01
Banken & Kreditinstitute	6,53
Immobilien	6,26
Versicherungen	6,10
Chemie	4,94
Uhren & Schmuck	3,63
Übrige	10,26
<b>Total</b>	<b>99,30</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	961.41	1 062.64
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 082 294 052.62	1 247 660 010.62
Sonstige Vermögenswerte	7 677 568.55	5 305 137.19
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 089 972 582.58</b>	<b>1 252 966 210.45</b>
Aufgenommene Kredite	-7 843 290.58	-4 323 340.39
Andere Verbindlichkeiten	-251 155.28	-126 993.94
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 081 878 136.72</b>	<b>1 248 515 876.12</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	7.10	0.00
Negativzinsen	-15 238.88	-5 684.71
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	22 444 726.08	17 306 879.39
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	382 612.49	462 084.00
Erträge der Effektenleihe	74 628.58	119 525.81
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	799 715.05	1 173 249.65
<b>Total Ertrag</b>	<b>23 686 450.42</b>	<b>19 056 054.14</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-42 667.05	-39 754.67
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-3 162 794.13	-2 348 036.84
Sonstige Aufwendungen	-18 034.65	-20 478.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-979 726.69	-97 157.70
<b>Total Aufwand</b>	<b>-4 203 222.52</b>	<b>-2 505 427.61</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>19 483 227.90</b>	<b>16 550 626.53</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	79 367 386.61 <sup>1</sup>	45 912 241.40 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>98 850 614.51</b>	<b>62 462 867.93</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-392 469 514.05	252 358 954.48
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-293 618 899.54</b>	<b>314 821 822.41</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19 483 227.90	16 550 626.53
Vortrag des Vorjahres	34 109.47	16 390.22
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	4 065 521.00	7 235 408.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>23 582 858.37</b>	<b>23 802 424.75</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-23 580 021.80	-23 768 315.28
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>2 836.57</b>	<b>34 109.47</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 248 515 876.12	774 466 568.36
Ordentliche Jahresausschüttung	-24 924 806.10	-13 933 642.80
Saldo aus dem Anteilverkehr	151 905 966.24	173 161 128.15
Gesamterfolg	-293 618 899.54	314 821 822.41
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 081 878 136.72</b>	<b>1 248 515 876.12</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 617 704,0000	3 051 619,0000
Ausgegebene Anteile	1 025 761,0000	708 092,0000
Zurückgenommene Anteile	-577 944,0000	-142 007,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>4 065 521,0000</b>	<b>3 617 704,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	447 817,0000	566 085,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 22 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>4.800</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>4.800</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.680
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>3.120</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuer für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 23 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.000</b>
--	------------	--------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	1 412 517	498 660	258 312	1 652 865	14 211 333	1,30	
<b>Total Österreich</b>						<b>14 211 333</b>	<b>1,30</b>	
<b>Schweiz</b>								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	257 355	86 668	42 218	301 805	22 122 307	2,03	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF		198 669	23 910	174 759	39 582 914	3,63	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	242 644	40 734	283 378				
<b>Total Schweiz</b>						<b>61 705 220</b>	<b>5,66</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>75 916 553</b>	<b>6,96</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	5 421	2 012	929	6 504	63 153 840	5,79	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	209 974	75 049	39 530	245 493	42 740 331	3,92	
<b>Total Schweiz</b>						<b>105 894 171</b>	<b>9,72</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>105 894 171</b>	<b>9,72</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Nordamerika</b>								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	285 727	93 614	45 792	333 549	18 878 873	1,73	21 792
<b>Total Nordamerika</b>						<b>18 878 873</b>	<b>1,73</b>	
<b>Schweiz</b>								
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	841 772	343 924	161 859	1 023 837	33 213 272	3,05	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		196 438	11 899	184 539	12 244 163	1,12	114 344
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	238 704	81 836	44 287	276 253	43 067 843	3,95	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	18 371	6 652	3 495	21 528	45 854 640	4,21	48
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	154 085	52 170	25 844	180 411	12 304 030	1,13	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	1 160 128	424 690	227 252	1 357 566	24 680 550	2,26	
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	341 069	118 650	57 829	401 890	12 402 325	1,14	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	34 999	12 293	6 204	41 088	29 193 024	2,68	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD)(POST SPLIT)*	CHF	97 274	33 175	16 395	114 054	16 457 992	1,51	7 200
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	21 073	6 187	27 260				
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		521 412	26 209	495 203	23 254 733	2,13	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	180 531	59 326	29 722	210 135	23 472 080	2,15	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 154 206	391 578	210 145	1 335 639	58 821 542	5,40	
KUEHNEN&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	293 079	102 468	52 582	342 965	77 510 090	7,11	84 764
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	555	189	97	647	64 764 700	5,94	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	892 246	47 208	939 454				
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	1 021 834	44 666	1 066 500				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	235 844	81 637	40 980	276 501	29 364 406	2,69	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.10(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	104 484	36 760	16 949	124 295	21 329 022	1,96	4 388
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	1 646 264	736 628	286 759	2 096 133	44 060 716	4,04	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	278 561	89 466	49 653	318 374	96 785 696	8,88	
STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)*	CHF	58 175	17 539	75 714				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		724 783	42 126	682 657	78 266 625	7,18	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	391 041	142 599	70 059	463 581	38 824 909	3,56	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	61 795	25 984	11 249	76 530	21 214 116	1,95	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	344 322	123 705	62 355	405 672	33 110 949	3,04	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	138 759	47 791	24 491	162 059	36 884 628	3,38	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF		70 515	7 397	63 118	4 522 405	0,41	51 834
<b>Total Schweiz</b>						<b>881 604 455</b>	<b>80,88</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>900 483 328</b>	<b>82,62</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1 082 294 053</b>	<b>99,30</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B**	CHF		38 274	38 274				
<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>1 082 294 053</b>	<b>99,30</b>	
(davon ausgeliehen)						33 584 903	3,08)	
Bankguthaben auf Sicht						961	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						7 677 569	0,70	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1 089 972 583</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-7 843 291		
Andere Verbindlichkeiten						-251 155		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1 081 878 137</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 082 294 053	99,30
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>1 082 294 053</b>	<b>99,30</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.000862

# UBS ETF (CH) – SPI® ESG

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021
Nettofondsvermögen in CHF		134 380 359.90	7 680 759.97
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH0590186661</b>		<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		13.7716	15.3615
Anzahl Anteile im Umlauf		9 757 762,0000	500 000,0000

<sup>1</sup> Erstemission per 23.2.2021

### Performance

	Währung	2021/2022	2021
Klasse (CHF) A-acc	CHF	-9.7%	-
Benchmark:			
SPI® ESG weighted Total Return Index	CHF	-9.5%	-

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	16,77
Roche Holding AG	16,74
Novartis AG	12,47
Zurich Insurance Group AG	5,35
Cie Financiere Richemont SA	3,97
ABB Ltd	3,54
UBS Group AG	3,26
Sika AG	2,53
Alcon AG	2,50
Swiss Re AG	2,28
Übrige	30,03
<b>Total</b>	<b>99,44</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	31,01
Nahrungsmittel & Softdrinks	18,81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11,38
Versicherungen	9,81
Chemie	5,36
Uhren & Schmuck	4,63
Elektrische Geräte & Komponenten	3,83
Banken & Kreditinstitute	2,61
Baugewerbe & Baumaterial	2,49
Diverse Dienstleistungen	1,90
Übrige	7,61
<b>Total</b>	<b>99,44</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 555.20	0.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	134 380 716.26	7 674 909.85
Sonstige Vermögenswerte	756 510.73	60 232.84
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>135 138 782.19</b>	<b>7 735 142.69</b>
Aufgenommene Kredite	-734 981.29	-53 383.22
Andere Verbindlichkeiten	-23 441.00	-999.50
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>134 380 359.90</b>	<b>7 680 759.97</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	23.2.2021-30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-2 658.90	-0.50
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 484 428.36	172 251.48
– aus Gratisaktien	1.46	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 386 446.68	0.00
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 868 217.60</b>	<b>172 250.98</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-6 718.96	-583.51
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-91 298.20	-3 744.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-212 456.57	0.00
<b>Total Aufwand</b>	<b>-310 473.73</b>	<b>-4 327.65</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 557 743.87</b>	<b>167 923.33</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-660 220.41	20 955.20
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2 897 523.46</b>	<b>188 878.53</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-18 116 933.63	868 131.44
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-15 219 410.17</b>	<b>1 057 009.97</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	23.2.2021-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 557 743.87	167 923.33
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>3 557 743.87</b>	<b>167 923.33</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	-1 245 210.35	-58 773.17
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 312 533.52	-109 150.16
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	23.2.2021-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	7 680 759.97	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-89 613.55	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	142 008 623.65	6 623 750.00
Gesamterfolg	-15 219 410.17	1 057 009.97
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>134 380 359.90</b>	<b>7 680 759.97</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	23.2.2021-30.6.2021
Klasse (CHF) A-acc	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	500 000,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	10 313 730,0000	500 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 055 968,0000	0,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>9 757 762,0000</b>	<b>500 000,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9 257 762,0000	500 000,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse (CHF) A-acc

Thesaurierung per 9.9.2022

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>CHF</b>	<b>0.36460</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.12761
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>0.23699</b>

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	1 044	29 384	2 864	27 564	236 995	0,18	
<b>Total Österreich</b>						<b>236 995</b>	<b>0,18</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	53	1 181	234	1 000	52 500	0,04	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>52 500</b>	<b>0,04</b>	
<b>Luxemburg</b>								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	22	681		703	32 900	0,02	
<b>Total Luxemburg</b>						<b>32 900</b>	<b>0,02</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	15	368	60	323	29 232	0,02	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	8	132		140	24 220	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	25	683	33	675	101 520	0,08	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	28	797	73	752	148 294	0,11	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	222	5 297	447	5 072	371 778	0,28	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	417	9 112	512	9 017	123 082	0,09	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	94	2 096	17	2 173	108 759	0,08	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	33	840		873	46 269	0,03	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	23	197		220	19 338	0,01	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	4	77	2	79	71 574	0,05	
SENSIRION AG NPV*	CHF	40	1 148	110	1 078	104 350	0,08	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	95	2 982	168	2 909	658 889	0,49	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	1 830	43 937	4 098	41 669	3 082 673	2,28	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	16	289		305	34 465	0,03	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	206	2 266	2 472				
<b>Total Schweiz</b>						<b>4 924 442</b>	<b>3,64</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>5 246 837</b>	<b>3,88</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	2	56	2	56	50 288	0,04	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	23	536		559	33 875	0,03	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	3	74	9	68	111 180	0,08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	10	125	42	93	903 030	0,67	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	231	5 749	668	5 312	924 819	0,68	
<b>Total Schweiz</b>						<b>2 023 193</b>	<b>1,50</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>2 023 193</b>	<b>1,50</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	3 581	75 194	7 748	71 027	22 625 651	16,74	
<b>Total Schweiz</b>						<b>22 625 651</b>	<b>16,74</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>22 625 651</b>	<b>16,74</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Liechtenstein</b>								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	12	188		200	17 960	0,01	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>17 960</b>	<b>0,01</b>	
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	9 157	199 273	20 433	187 997	4 786 404	3,54	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	927	24 014	2 841	22 100	716 924	0,53	
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	90		90				
ALCON AG CHF0.04*	CHF	2 540	60 470	12 274	50 736	3 383 076	2,50	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	57	1 222	130	1 149	181 312	0,13	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	20	4	24				
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	6	67		73	12 848	0,01	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	3 810	89 774	4 903	88 681	94 091	0,07	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	143	3 734		3 877	26 053	0,02	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		2 633		2 633	174 700	0,13	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	203	5 842	778	5 267	821 125	0,61	
BANK LINTH LLB AG CHF20 (REGD)*	CHF		14	14				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	16	323	29	310	660 300	0,49	
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF	36	1 010		1 046	40 376	0,03	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	40	871	65	846	284 256	0,21	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		144		144	36 360	0,03	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	22	582	32	572	123 552	0,09	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	30	530		560	34 384	0,03	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	21	544	13	552	102 010	0,08	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	103	3 174	395	2 882	215 862	0,16	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	26	613	71	568	188 576	0,14	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	13	300	21	292	116 946	0,09	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF		500	95	405	30 456	0,02	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	30	646		676	27 547	0,02	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	132	3 114	151	3 095	211 079	0,16	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	899	21 137	1 930	20 106	365 527	0,27	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	15	274		289	23 785	0,02	
CONZETA AG CHF2 (REGD) A**	CHF	5		5				
CPH CHEMIE & PAPI CHF0.2 (REGD)*	CHF	17	157		174	12 702	0,01	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	9 542	196 503	24 122	181 923	986 023	0,73	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	156	4 482	336	4 302	338 998	0,25	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	13	309	16	306	127 449	0,09	
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF		69		69	8 177	0,01	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	8	179	11	176	163 680	0,12	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	22	609	50	581	412 801	0,31	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	23	1 014	437	600	11 280	0,01	

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	63	30	93				
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4	94	9	89	113 208	0,08	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	600	8 199		8 799	6 951	0,01	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	143	3 829	340	3 632	1 666 362	1,23	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	21	389	410				
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		9 656	266	9 390	440 954	0,33	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	41	962	195	808	2 712 456	2,01	
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF		210		210	21 294	0,02	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	171	4 428	948	3 651	407 817	0,30	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	2 143	43 266	4 586	40 823	1 667 620	1,23	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF		6		6	24 360	0,02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	56	1 102		1 158	25 302	0,02	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF		262		262	4 978	0,00	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	6	150	5	151	113 552	0,08	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	2	56	2	56	119 840	0,09	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	4		4				
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF		78		78	8 268	0,01	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	996	27 907	3 278	25 625	1 128 525	0,84	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	17	375	52	340	43 520	0,03	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	19	516		535	84 851	0,06	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	15	359	14	360	84 240	0,06	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	253	6 169	651	5 771	1 304 246	0,97	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	2	48	3	47	85 728	0,06	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF		9		9	900 900	0,67	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	871	21 640	2 435	20 076	1 001 190	0,74	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	237	168	405				
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)*	CHF	13	307		320	132 800	0,10	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	19	375		394	35 893	0,03	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		146	146				
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	1	17		18	34 380	0,03	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	10 466	298 324	9 890	298 900	120 935	0,09	
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF		174		174	1 232	0,00	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	29	720	49	700	162 400	0,12	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	11 008	215 537	23 226	203 319	22 657 869	16,77	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	12 570	255 570	59 642	208 498	16 857 063	12,47	
OBSEVA SA CHF1*	CHF	284	8 269		8 553	13 001	0,01	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	661	20 601	1 583	19 679	130 767	0,10	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	27	1 085	347	765	61 047	0,05	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	115	2 805	294	2 626	2 258 885	1,67	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF		1 065		1 065	69 438	0,05	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	152	4 173	337	3 988	423 526	0,31	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	2 321	56 274	5 785	52 810	5 368 137	3,97	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	11	295	29	277	30 359	0,02	
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF		33		33	9 570	0,01	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	111	2 903	301	2 713	465 551	0,34	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF		7		7	45 500	0,03	
SF URBAN PROPRIETIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	11		11				
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF		1 619	102	1 517	146 391	0,11	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	35	844	90	789	1 723 965	1,28	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	19	515	48	486	296 460	0,22	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	1 865	47 206	3 906	45 165	949 368	0,70	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	628	16 584	1 670	15 542	3 419 240	2,53	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	338	14 494	213	14 619	167 241	0,12	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	309	6 470	674	6 105	1 855 920	1,37	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	10	227	29	208	91 312	0,07	
STADLER RAIL AG*	CHF	223	5 537	607	5 153	160 052	0,12	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	58	993	1 051				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		13 680	586	13 094	1 501 227	1,11	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	85	1 737	118	1 704	101 047	0,07	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	181	5 355		5 536	234 948	0,17	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	165	3 923	438	3 650	1 697 250	1,26	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	375	10 781	1 145	10 011	838 421	0,62	
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)*	CHF		22 887		22 887	5 447	0,00	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	129	3 133	317	2 945	1 553 193	1,15	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	52	1 547	116	1 483	411 088	0,30	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	467	10 311	1 055	9 723	793 591	0,59	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	28	759	39	748	72 332	0,05	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	13 428	304 909	31 775	286 562	4 410 189	3,26	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF		254		254	22 606	0,02	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	63	1 778	125	1 716	143 972	0,11	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	102	2 491	251	2 342	533 039	0,39	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	4	61		65	26 390	0,02	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	40	1 505	104	1 441	56 920	0,04	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	138	3 240	153	3 225	216 398	0,16	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	46	1 247	168	1 125	77 850	0,06	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	16	210		226	24 973	0,02	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	18	400		418	54 173	0,04	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF		707	31	676	38 194	0,03	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	1	26		27	53 730	0,04	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF		1	1				
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	769	18 548	1 911	17 406	7 226 971	5,35	
<b>Total Schweiz</b>						<b>104 467 069</b>	<b>77,30</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>104 485 029</b>	<b>77,32</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING AG RIGHTS 11.05.22*	CHF		126	126				
MOBIMO HOLDING AG RIGHTS 03.05.22*	CHF		537	537				
YPSOMED HOLDING AG RIGHTS 22-23.06.22*	CHF		389	377	12	7	0,00	
<b>Total Schweiz</b>						<b>7</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>7</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>134 380 716</b>	<b>99,44</b>	

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

### Inhaberaktien

#### Schweiz

GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)**	CHF	1	20	21			
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	

#### Total Inhaberaktien

**0,00**

### Namensaktien

#### Schweiz

BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B***	CHF	17	355	372			
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	

#### Total Namensaktien

**0,00**

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

**0,00**

#### Total Wertschriften

**134 380 716**

**99,44**

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht

1 555

0,00

Sonstige Vermögenswerte

756 511

0,56

#### Gesamtfondsvermögen

**135 138 782**

**100,00**

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-734 981

Andere Verbindlichkeiten

-23 441

#### Nettofondsvermögen

**134 380 360**

### Bewertungskategorie

Verkehrswert per  
30.06.2022

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  
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der  
aktuellen Marktgegebenheiten

134 380 716

99,44

–

–

–

–

#### Total

**134 380 716**

**99,44**

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-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	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		264 836 371.18	302 177 979.12	155 573 875.12
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0130595124</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.2347	136.6121	101.8348
Anzahl Anteile im Umlauf		2 492 936,0000	2 211 941,0000	1 527 709,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-20.8%	36.8%	-0.5%
Benchmark:				
SPI <sup>®</sup> Mid Total Return Index	CHF	-20.7%	37.1%	-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.

### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

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

Lindt & Spruengli AG	8,27
Swisscom AG	5,21
Straumann Holding AG	5,04
Kuehne & Nagel International AG	5,00
Schindler Holding AG	4,13
Roche Holding AG	3,81
Julius Baer Group Ltd	3,79
Swatch Group AG	3,46
Barry Callebaut AG	2,95
SIG Group AG	2,84
Übrige	54,68
<b>Total</b>	<b>99,18</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Nahrungsmittel & Softdrinks	12,39
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12,14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11,93
Banken & Kreditinstitute	8,83
Maschinen & Apparate	8,34
Verkehr & Transport	6,30
Immobilien	6,26
Telekommunikation	5,21
Chemie	4,47
Versicherungen	4,29
Übrige	19,02
<b>Total</b>	<b>99,18</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 953.64	1 071.73
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	264 794 651.93	301 970 171.56
Sonstige Vermögenswerte	2 154 883.82	1 509 050.15
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>266 964 489.39</b>	<b>303 480 293.44</b>
Aufgenommene Kredite	-2 064 803.29	-1 269 963.24
Andere Verbindlichkeiten	-63 314.92	-32 351.08
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>264 836 371.18</b>	<b>302 177 979.12</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-2 211.39	-2 925.80
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	6 056 842.06	4 161 489.54
– aus Gratisaktien	174.73	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	127 520.32	172 887.33
Erträge der Effektenleihe	82 367.19	72 057.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	169 660.78	278 744.74
<b>Total Ertrag</b>	<b>6 434 353.69</b>	<b>4 682 253.75</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-13 074.93	-9 044.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-775 268.93	-541 526.88
Sonstige Aufwendungen	-5 868.35	-4 057.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-159 295.73	-17 766.60
<b>Total Aufwand</b>	<b>-953 507.94</b>	<b>-572 394.83</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>5 480 845.75</b>	<b>4 109 858.92</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 163 397.74 <sup>1</sup>	4 277 558.46 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>18 644 243.49</b>	<b>8 387 417.38</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-88 419 462.37	60 232 994.75
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-69 775 218.88</b>	<b>68 620 412.13</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 480 845.75	4 109 858.92
Vortrag des Vorjahres	4 843.42	9 194.76
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	947 315.68	1 526 239.29
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>6 433 004.85</b>	<b>5 645 292.97</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6 431 774.88	-5 640 449.55
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1 229.97</b>	<b>4 843.42</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	302 177 979.12	155 573 875.12
Ordentliche Jahresausschüttung	-6 033 011.85	-3 197 216.43
Saldo aus dem Anteilverkehr	38 466 622.79	81 180 908.30
Gesamterfolg	-69 775 218.88	68 620 412.13
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>264 836 371.18</b>	<b>302 177 979.12</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 211 941,0000	1 527 709,0000
Ausgegebene Anteile	581 956,0000	792 864,0000
Zurückgenommene Anteile	-300 961,0000	-108 632,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 492 936,0000</b>	<b>2 211 941,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	280 995,0000	684 232,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 20 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>2.200</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>2.200</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.770
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>1.430</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>0.38000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Österreich</b>							
AMS AG NPV (BR)*	CHF	257 163	79 969	52 662	284 470	2 445 873	0,92
<b>Total Österreich</b>						<b>2 445 873</b>	<b>0,92</b>
<b>Liechtenstein</b>							
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	10 375	1 604	11 979			
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>0,00</b>	
<b>Schweiz</b>							
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	7 313	2 134	1 296	8 151	1 225 910	0,46
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	7 057	1 887	1 110	7 834	1 544 865	0,58
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	46 649	14 680	9 434	51 895	3 803 904	1,42
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	102 175	28 494	15 541	115 128	1 571 497	0,59
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	20 007	6 115	3 565	22 557	1 128 978	0,42
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF		27 807	192	27 615	10 173 366	3,81
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	923	205	109	1 019	923 214	0,35
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	27 105	8 538	5 595	30 048	6 805 872	2,55
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	44 150	7 452	51 602			
<b>Total Schweiz</b>						<b>27 177 606</b>	<b>10,18</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>29 623 479</b>	<b>11,10</b>
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	685	157	74	768	1 255 680	0,47
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	981	307	170	1 118	10 855 780	4,07
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	38 151	12 193	8 157	42 187	7 344 757	2,75
<b>Total Schweiz</b>						<b>19 456 217</b>	<b>7,29</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>19 456 217</b>	<b>7,29</b>
<b>Namensaktien</b>							
<b>Global</b>							
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	51 965	14 717	9 212	57 470	3 252 802	1,22
<b>Total Global</b>						<b>3 252 802</b>	<b>1,22</b>
<b>Schweiz</b>							
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	152 786	56 039	32 678	176 147	5 714 209	2,14
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	13 482	4 885	2 259	16 108	2 541 842	0,95
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 802	1 496	758	6 540	1 230 828	0,46
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	51 301	13 177	6 752	57 726	736 584	0,28
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	939 358	217 228	133 731	1 022 855	1 085 249	0,41
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	3 339	33 782	1 931	31 851	2 113 314	0,79
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	43 467	13 604	9 558	47 513	7 407 277	2,77
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	3 339	1 087	728	3 698	7 876 740	2,95
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	9 266	2 858	1 836	10 288	3 456 768	1,29
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	4 188	1 018	556	4 650	1 004 400	0,38
BKW AG CHF2.5*	CHF	18 582	5 369	3 320	20 631	2 056 911	0,77
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	5 061	1 574	929	5 706	1 054 469	0,39
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	26 763	8 493	5 680	29 576	2 215 242	0,83
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	6 255	1 760	1 098	6 917	2 296 444	0,86
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	2 748	787	397	3 138	1 256 769	0,47
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	28 031	9 317	5 811	31 537	2 150 823	0,81
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	210 407	70 472	47 483	233 396	4 243 139	1,59
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	1 371	323	184	1 510	1 047 940	0,39
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	33 576	9 704	6 182	37 098	2 923 322	1,10
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B' (REGD)*	CHF	2 771	977	567	3 181	1 324 887	0,50
DUFFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	61 964	19 799	12 771	68 992	2 129 093	0,80
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 863	705	373	2 195	2 041 350	0,76
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	6 378	2 098	1 420	7 056	5 013 288	1,88
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	17 697	5 796	3 892	19 601	2 828 424	1,06
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 016	317	212	1 121	1 425 912	0,53
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 824	1 111	4 935			
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		90 700	5 781	84 919	3 987 796	1,49
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	32 657	9 725	6 068	36 314	4 056 274	1,52
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	14 852	5 448	2 344	17 956	1 368 247	0,51
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 640	419	237	1 822	1 370 144	0,51
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	643	193	118	718	1 536 520	0,58
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	1 005	208	94	1 119	690 423	0,26
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	209 536	63 338	43 337	229 537	10 108 809	3,79
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	4 274	1 231	423	5 082	650 496	0,24
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	5 585	1 495	773	6 307	1 000 290	0,37
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	3 632	951	583	4 000	936 000	0,35
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	53 223	16 479	10 663	59 039	13 342 814	5,00
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	511	105	48	568	1 036 032	0,39
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	101	31	20	112	11 211 200	4,20
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	162 054	15 002	177 056			
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)*	CHF	3 105	690	377	3 418	1 418 470	0,53
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		27 207	1 837	25 370	536 322	0,20
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF		2 695 219	222 722	2 472 497	1 000 372	0,37
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	6 158	2 178	836	7 500	1 740 000	0,65
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	185 090	51 629	28 285	208 434	1 385 044	0,52
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	10 845	6 057	1 533	15 369	1 002 059	0,38
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	42 847	13 635	8 856	47 626	5 057 881	1,89
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	18 975	5 603	3 138	21 440	3 679 104	1,38
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	15 714	8 906	2 604	22 016	2 124 544	0,80
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	4 112	1 350	1 092	4 370	2 665 700	1,00
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	299 537	120 614	59 505	360 646	7 580 779	2,84
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	97 810	34 370	13 949	118 231	1 352 563	0,51
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	2 763	840	551	3 052	1 339 828	0,50
STADLER RAIL AG*	CHF	54 896	16 929	10 997	60 828	11 889 318	0,71
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	10 568	2 886	13 454			
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		125 694	8 250	117 444	13 464 955	5,04

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SULZER AG CHF0.01*	CHF	16 281	4 309	2 534	18 056	1 070 721	0,40	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	51 470	14 923	8 982	57 411	2 436 523	0,91	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	71 308	23 587	15 217	79 678	6 673 033	2,50	21 405
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF		30 617	4 242	26 375	13 910 175	5,21	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	10 057	2 637	1 653	11 041	1 069 321	0,40	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	11 233	4 270	2 301	13 202	3 659 594	1,37	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	62 515	19 604	12 444	69 675	5 686 874	2,13	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	14 561	5 043	2 985	16 619	1 394 334	0,52	
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	3 482	803	540	3 745	618 674	0,23	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	25 174	7 822	5 092	27 904	6 350 950	2,38	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	26 362	7 427	4 634	29 155	1 956 301	0,73	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	14 305	3 740	1 955	16 090	1 113 428	0,42	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	274	21	295				
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	135	20	8	147	1 052 520	0,39	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	8 952	3 337	1 647	10 642	762 499	0,28	10 343
<b>Total Schweiz</b>						<b>212 462 154</b>	<b>79,57</b>	

<b>Total Namensaktien</b>						<b>215 714 956</b>	<b>80,79</b>	
---------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

#### Anrechte

#### Schweiz

MOBIMO HOLDING AG RIGHTS 03.05.22*	CHF		7 131	7 131				
<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>264 794 652</b>	<b>99,18</b>	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

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

#### Namensaktien

#### Schweiz

BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)/CLS'B'***	CHF	4 759	2 510	7 269				
<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> (davon ausgeliehen)						<b>264 794 652</b> 13 776 074	<b>99,18</b> 5,16)	
---	--	--	--	--	--	----------------------------------	-----------------------	--

Bankguthaben auf Sicht						14 954	0,01	
Sonstige Vermögenswerte						2 154 883	0,81	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>266 964 489</b>	<b>100,00</b>	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 064 803		
Andere Verbindlichkeiten						-63 315		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>264 836 371</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	264 794 652	99,18
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>264 794 652</b>	<b>99,18</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.000862

# UBS ETF (CH) – SPI®

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		901 218 333,06	835 605 285,72	744 226 588,84
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0131872431</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		71,9971	81,8856	68,2555
Anzahl Anteile im Umlauf		12 517 421,0000	10 204 546,0000	10 903 534,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-10,0%	23,2%	3,7%
Benchmark:				
SPI® Total Return Index	CHF	-9,9%	23,4%	3,8%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

Das Teilvermögen beendete das Rechnungsjahr im Minus. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	20,73
Roche Holding AG	15,43
Novartis AG	12,84
Zurich Insurance Group AG	4,13
Cie Financiere Richemont SA	3,51
UBS Group AG	3,36
ABB Ltd	2,73
Lonza Group AG	2,51
Sika AG	2,24
Alcon AG	2,21
Übrige	29,56
<b>Total</b>	<b>99,25</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29,82
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10,50
Chemie	7,34
Versicherungen	7,28
Uhren & Schmuck	4,10
Elektrische Geräte & Komponenten	3,16
Banken & Kreditinstitute	2,73
Baugewerbe & Baumaterial	2,64
Maschinen & Apparate	1,54
Übrige	7,28
<b>Total</b>	<b>99,25</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	16 374.10	0.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	901 963 289.47	834 797 113.75
Sonstige Vermögenswerte	6 798 634.90	6 927 059.39
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>908 778 298.47</b>	<b>841 724 173.14</b>
Aufgenommene Kredite	-7 426 869.49	-6 057 794.24
Andere Verbindlichkeiten	-133 095.92	-61 093.18
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>901 218 333.06</b>	<b>835 605 285.72</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1.95	0.00
Negativzinsen	-7 928.90	-3 768.55
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	23 223 224.15	19 612 292.35
– aus Gratisaktien	92.00	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	101 885.53	199 116.82
Erträge der Effektenleihe	89 264.78	76 653.20
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 213 344.63	387 767.94
<b>Total Ertrag</b>	<b>25 619 884.14</b>	<b>20 272 061.76</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-48 782.55	-55 206.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 410 681.27	-1 158 126.97
Sonstige Aufwendungen	-23 900.45	-27 512.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 611 258.35	-1 290 344.35
<b>Total Aufwand</b>	<b>-3 094 622.62</b>	<b>-2 531 190.36</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>22 525 261.52</b>	<b>17 740 871.40</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	38 119 851.40 <sup>1</sup>	38 608 173.53 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>60 645 112.92</b>	<b>56 349 044.93</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-163 006 185.94	105 815 538.35
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-102 361 073.02</b>	<b>162 164 583.28</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	22 525 261.52	17 740 871.40
Vortrag des Vorjahres	94 511.94	7 505.12
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	2 127 961.57	2 142 954.66
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>24 747 735.03</b>	<b>19 891 331.18</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-24 659 319.37	-19 796 819.24
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>88 415.66</b>	<b>94 511.94</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	835 605 285.72	744 226 588.84
Ordentliche Jahresausschüttung	-21 437 968.06	-20 219 484.74
Saldo aus dem Anteilverkehr	189 412 088.42	-50 566 401.66
Gesamterfolg	-102 361 073.02	162 164 583.28
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>901 218 333.06</b>	<b>835 605 285.72</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 204 546,0000	10 903 534,0000
Ausgegebene Anteile	5 173 343,0000	2 462 267,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 860 468,0000	-3 161 255,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>12 517 421,0000</b>	<b>10 204 546,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 312 875,0000	-698 988,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 20 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>CHF</b>	<b>1.807</b>
<b>Brutto</b>	<b>CHF</b>	<b>1.800</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.630
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>1.170</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 21 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>CHF</b>	<b>0.17000</b>
--	------------	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Österreich</b>								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	133 000	70 699	34 592	169 107	1 453 982	0,16	
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	3 775	2 577	1 096	5 256	336 384	0,04	
<b>Total Österreich</b>						<b>1 790 366</b>	<b>0,20</b>	
<b>Italien</b>								
CASSIOPEA S.P.A. EUR1 (REGD)*	CHF	2 500		2 500				
<b>Total Italien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
LIECHTENS. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF	5 600	1 392		6 992	367 080	0,04	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>367 080</b>	<b>0,04</b>	
<b>Luxemburg</b>								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	3 500	2 695		6 195	289 926	0,03	
<b>Total Luxemburg</b>						<b>289 926</b>	<b>0,03</b>	
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 350	749	233	1 866	168 873	0,02	1 725
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	1 000	179		1 179	203 967	0,02	
BV HOLDING AG CHF4.7(REGD)*	CHF		4 494		4 494	232 789	0,03	
CARLO GAVAZZI HLDG 'B' CHF15(BR)*	CHF	150			150	43 350	0,00	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	1 297	134		1 431	150 255	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	3 750	1 490	396	4 844	728 538	0,08	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	3 625	1 094	385	4 334	854 665	0,09	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	24 250	12 837	6 887	30 200	2 213 660	0,24	
HIGHLIGHT EVENT CHF9.00 (BR)*	CHF	1 500	500		2 000	46 000	0,01	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	53 000	32 774	16 088	69 686	951 214	0,10	63 453
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	18 500			18 500	46 620	0,01	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	10 400	3 566	861	13 105	655 905	0,07	
LASTMINUTE.COM EURO.01 (BR)*	CHF	2 100	569		2 669	81 671	0,01	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	4 500	2 100		6 600	349 800	0,04	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	1 950	385		2 335	205 247	0,02	
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	9 000			9 000	13 770	0,00	
PHOENIX MECANO CHF1(BR)*	CHF	305	59		364	131 040	0,01	
POENINA HOLDING LT CHF0.1*	CHF	1 100	1 142	2 242				
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	18 250	2 347		15 903	5 858 665	0,64	15 306
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	475	149		624	565 344	0,06	
SENSIRION AG NPV*	CHF	5 150	2 031	861	6 320	611 776	0,07	281
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	14 100	6 723	3 491	17 332	3 925 698	0,43	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	140 300	74 430	40 871	173 859	12 862 089	1,42	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	1 925	365		2 290	258 770	0,03	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	22 850	6 351	29 201				
VON ROLL HOLDING CHF0.10*	CHF	99 000	22 000		121 000	95 590	0,01	34 800
<b>Total Schweiz</b>						<b>31 255 296</b>	<b>3,44</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>33 702 668</b>	<b>3,71</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	275	65		340	305 320	0,03	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	2 750	300		3 050	184 830	0,02	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	370	93		463	757 005	0,08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	510	248	118	640	6 214 400	0,68	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	19 750	11 834	6 720	24 864	4 328 822	0,48	
<b>Total Schweiz</b>						<b>11 790 377</b>	<b>1,30</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>11 790 377</b>	<b>1,30</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	341 350	175 482	94 910	421 922	134 403 253	14,79	
<b>Total Schweiz</b>						<b>134 403 253</b>	<b>14,79</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>134 403 253</b>	<b>14,79</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Cayman-Inseln</b>								
ACHIKO AG CHF0.01*	CHF	28 000			28 000	1 260	0,00	
<b>Total Cayman-Inseln</b>						<b>1 260</b>	<b>0,00</b>	
<b>Global</b>								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	26 750	12 955	6 205	33 500	1 896 100	0,21	
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	1 050	550		1 600	128 000	0,01	
<b>Total Global</b>						<b>2 024 100</b>	<b>0,22</b>	
<b>Israel</b>								
SHL TELEMEDICINE ILS0.01*	CHF	1 500	750		2 250	40 275	0,00	
<b>Total Israel</b>						<b>40 275</b>	<b>0,00</b>	
<b>Liechtenstein</b>								
VP BANK AG CHF10. REG S*	CHF	1 450	791		2 241	201 242	0,02	
<b>Total Liechtenstein</b>						<b>201 242</b>	<b>0,02</b>	
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	870 800	407 988	303 767	975 021	24 824 035	2,73	
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	13 000			13 000	2 340	0,00	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	79 200	45 042	23 170	101 072	3 278 776	0,36	
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	125			125	17 000	0,00	

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	12 000	3 000		15 000	270 000	0,03	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	242 900	123 768	66 103	300 565	20 041 674	2,21	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	7 000	3 410	1 377	9 033	1 425 407	0,16	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	3 000	1 156	319	3 837	722 123	0,08	
ALUFLEXPACK AG CHF1*	CHF	3 750			3 750	60 000	0,01	3 749
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	650			650	114 400	0,01	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	27 300	13 712	9 460	31 552	402 604	0,04	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	481 500	181 363	21 107	641 756	680 903	0,07	578 555
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	17 250	3 401		20 651	138 775	0,02	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		19 050	803	18 247	1 210 688	0,13	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	22 500	11 047	5 771	27 776	4 330 278	0,48	
BANK LINTH LLB AG CHF20 (REGD)*	CHF	50		50				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 725	936	537	2 124	4 524 120	0,50	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	5 750	2 651	601	7 800	301 080	0,03	2 848
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	4 800	2 115	909	6 006	2 018 016	0,22	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 025	959	712	1 272	321 180	0,04	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 200	584		4 784	154 762	0,02	
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.04*	CHF	1 250	538		1 788	81 533	0,01	150
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 250	1 003	414	2 839	613 224	0,07	
BKW AG CHF2.5*	CHF	9 600	5 423	2 476	12 547	1 250 936	0,14	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	3 700	898		4 598	282 317	0,03	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	2 650	760	60	3 350	619 080	0,07	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	13 750	4 569	1 474	16 845	1 261 691	0,14	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 225	1 355	458	4 122	1 368 504	0,15	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 450	377	119	1 708	684 054	0,08	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 250	2 183		4 433	333 336	0,04	
BVZ HOLDING AG CHF100(REGD)*	CHF	25	15		40	30 400	0,00	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 575			2 575	104 931	0,01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	14 500	5 827	1 930	18 397	1 254 675	0,14	
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	800	453		1 253	57 262	0,01	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	109 000	47 279	22 821	133 458	2 426 266	0,27	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 100	406		2 506	206 244	0,02	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	710	221	33	898	623 212	0,07	
CPH CHEMIE & PAPI CHF0.2 (REGD)*	CHF	1 000	1 000		2 000	146 000	0,02	
CREALOGIX HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	250			250	16 000	0,00	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 222 000	715 185	426 930	1 510 255	8 185 582	0,90	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	17 250	8 570	4 603	21 217	1 671 900	0,18	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 450	500	202	1 748	728 042	0,08	1 709
DOTTIKON ES HLDG CHF0.01*	CHF	700	898		1 598	327 590	0,04	650
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	32 000	11 885	4 639	39 246	1 211 132	0,13	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	40 750	24 704	8 379	57 075	400 667	0,04	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	970	357	99	1 228	1 142 040	0,13	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	3 300	1 662	876	4 086	2 903 103	0,32	
EPIC SUISSE AG CHF0.04*	CHF		1 350		1 350	87 885	0,01	749
EVOLVA HOLDING SA CHF0.05*	CHF	409 000			409 000	36 401	0,00	267 632
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 025	2 050		3 075	57 810	0,01	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	9 150	5 668	3 089	11 729	1 692 495	0,19	4 167
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	525	291	152	664	844 608	0,09	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	14 400	4 593		18 993	327 629	0,04	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	69 250	5 000		74 250	58 658	0,01	32 197
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	17 980	9 240	5 572	21 648	9 932 102	1,09	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 990	642	2 632				
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		51 583	2 167	49 416	2 320 575	0,26	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 862	2 068	1 152	4 778	16 039 746	1,76	
GLARNER KB CHF10*	CHF	1 750	803		2 553	64 846	0,01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	100	139		239	83 650	0,01	143
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF		1 870		1 870	189 618	0,02	1 869
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	17 000	7 454	3 396	21 058	2 352 179	0,26	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	1 500	1 861		3 361	282 324	0,03	
HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	450			450	16 785	0,00	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	274 300	140 532	75 190	339 642	13 874 376	1,53	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	7 650	4 376	1 754	10 272	782 726	0,09	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	35	5		40	162 400	0,02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	6 500	1 031		7 531	164 552	0,02	7 530
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	2 499	1 241		3 740	71 060	0,01	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	850	299	88	1 061	797 872	0,09	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	335	97	22	410	877 400	0,10	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	525	170		695	428 815	0,05	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	1 500			1 500	153 750	0,02	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	400			400	42 400	0,00	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	108 900	56 510	33 278	132 132	5 819 093	0,64	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	2 250	1 012		3 262	417 536	0,05	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	2 900	1 101	154	3 847	610 134	0,07	2 469
KLINGELNBERG AG*	CHF	2 100			2 100	31 500	0,00	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	1 900	342		2 242	524 628	0,06	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	27 650	15 155	8 781	34 024	7 689 424	0,85	
KUROS BIOSCIENCES CHF1(POST SPLIT)*	CHF	11 686			11 686	21 619	0,00	11 685
LALIQUE GROUP SA CHF0.20 (REGD)*	CHF		1 000		1 000	35 000	0,00	
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	36 000			36 000	22 284	0,00	35 999
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	275	60		335	611 040	0,07	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	53	22	11	64	6 406 400	0,70	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	84 200	48 434	27 398	105 236	5 248 119	0,58	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	36 190	20 023	11 430	44 783	22 794 547	2,51	
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)*	CHF	1 575	722	339	1 958	812 570	0,09	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	2 750	435		3 185	290 154	0,03	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		14 046		14 046	296 932	0,03	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF		2 508		2 508	60 192	0,01	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	95	7		102	194 820	0,02	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	1 040 997	508 631	177 062	1 372 566	555 340	0,06	1 372 565
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	4 000			4 000	28 320	0,00	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	20 500	8 561		29 061	484 156	0,05	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	3 200	1 472	352	4 320	1 002 240	0,11	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	10 750	3 344		14 094	92 879	0,01	9 347
MONTANA AEROSPACE CHF1.00*	CHF	8 850	8 650		17 500	257 950	0,03	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 399 850	680 069	389 218	1 690 701	188 411 719	20,73	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 199 000	595 208	350 620	1 443 588	116 714 090	12,84	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF	3 705	3 783	1 977	5 511	238 075	0,03	
OBSEVA SA CHF1*	CHF	15 000	13 000		28 000	42 560	0,00	

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	96 500	30 658	10 418	116 740	775 737	0,09	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	6 000			6 000	43 800	0,00	
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	300			300	25 500	0,00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	3 150	2 700	1 639	4 211	336 038	0,04	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	11 030	5 871	3 262	13 639	11 732 268	1,29	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 000	6 579	1 995	9 584	338 794	0,04	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)*A*	CHF	750	72		822	267 972	0,03	
POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01*	CHF	5 600	3 473	135	8 938	582 758	0,06	
POLYPHOR AG CHF2*	CHF	5 000			5 000	4 810	0,00	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	22 250	11 583	6 292	27 541	2 924 854	0,32	5 510
RELIEF THERAPEUTIC CHF0.01 (REGD)*	CHF	705 000	619 162		1 324 162	43 565	0,00	242 383
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REGD) SER 'A'*	CHF	253 700	132 003	72 111	313 592	31 876 627	3,51	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	1 250	355		1 605	175 908	0,02	
ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)*	CHF	165	15		180	210 600	0,02	
SANTHERA PHARMA CHF1*	CHF	4 400	11 350		15 750	13 986	0,00	15 749
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	225	92		317	91 930	0,01	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	9 850	4 605	1 952	12 503	2 145 515	0,24	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	40	16		56	364 000	0,04	41
SF URBAN PROPRTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	1 325			1 325	125 875	0,01	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	8 200	5 293	946	12 547	1 210 786	0,13	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	2 983	1 581	897	3 667	8 012 395	0,88	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 100	1 014	568	2 546	1 553 060	0,17	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	155 250	93 997	40 247	209 000	4 393 180	0,48	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	68 905	39 620	16 030	92 495	20 348 900	2,24	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	50 500	18 210	4 190	64 520	738 109	0,08	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	26 280	13 794	8 244	31 830	9 676 320	1,06	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 450	401	77	1 774	778 786	0,09	
STADLER RAIL AG*	CHF	28 250	14 939	8 164	35 025	1 087 877	0,12	14 437
STARRAG GROUP HOLDING CHF8.5(REGD)*	CHF	500			500	24 000	0,00	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	5 500	2 579	8 079				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		71 437	3 782	67 655	7 756 646	0,85	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	8 500	1 977	667	9 810	581 733	0,06	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	26 750	9 829	2 877	33 702	1 430 313	0,16	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	15 550	8 365	4 891	19 024	8 846 160	0,97	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	36 750	20 443	10 578	46 615	3 904 006	0,43	
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)*	CHF	311 000			311 000	74 018	0,01	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	12 350	7 064	4 116	15 298	8 068 165	0,89	948
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	5 200	1 812	550	6 462	625 845	0,07	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	5 800	3 416	1 418	7 798	2 161 606	0,24	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	32 500	18 615	10 141	40 974	3 344 298	0,37	
TORNOS HOLDING S.A CHF3.50 (REGD)*	CHF		2 983		2 983	16 407	0,00	
TX GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 700	157		1 857	213 555	0,02	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	3 450	1 325	407	4 368	422 386	0,05	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 701 000	832 940	547 124	1 986 816	30 577 098	3,36	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	1 250	527		1 777	158 153	0,02	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	7 650	3 245	1 494	9 401	788 744	0,09	
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	1 825	406		2 231	368 561	0,04	
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF	2 400	1 600		4 000	181 200	0,02	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	13 000	6 879	3 779	16 100	3 664 360	0,40	
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	460	259	218	501	203 406	0,02	
VETROPACK HLDG SA CHF1 A*	CHF	6 250	3 818	2 113	7 955	314 223	0,03	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	13 500	4 217	1 452	16 265	1 091 382	0,12	
VZ HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	7 600	2 068	180	9 488	656 570	0,07	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	2 320	424	120	2 624	289 952	0,03	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	80	7		87	189 660	0,02	
WISEKEY INTERNATIO CHF0.05*	CHF	17 000	14 000		31 000	7 750	0,00	30 999
XLIFE SCIENCES AG NPV*	CHF		1 500		1 500	43 800	0,00	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	2 000	1 308	659	2 649	343 310	0,04	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	4 750	1 848	363	6 235	352 278	0,04	1 111
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	900			900	23 040	0,00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	140	45		185	368 150	0,04	
ZUGER KANTONALBK CHF500 (REGD)*	CHF	71	18		89	637 240	0,07	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	4 650	1 964	693	5 921	424 240	0,05	5 920
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	73 120	38 506	21 202	90 424	37 544 045	4,13	
<b>Total Schweiz</b>						<b>719 800 113</b>	<b>79,21</b>	

#### Total Namensaktien

722 066 990 79,45

#### Anrechte

##### Schweiz

CICOR TECHNOLOGIES RIGHTS 13.01.22*	CHF		800	800				
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING AG RIGHTS 11.05.22*	CHF		1 025	1 025				
HIAG IMMOBILIEN HOLDING RIGHTS 15.11.21*	CHF		1 500	1 500				
MOBIMO HOLDING AG RIGHTS 03.05.22*	CHF		4 098	4 098				
NOVAVEST REAL ESTATE AG RIGHTS 21-25.06.21*	CHF	9		9				
YPSOMED HOLDING AG RIGHTS 22-23.06.22*	CHF		2 460	2 457	3	2	0,00	
<b>Total Schweiz</b>						<b>2</b>	<b>0,00</b>	

#### Total Anrechte

2 0,00

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

901 963 289 99,25

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

##### Inhaberaktien

##### Schweiz

GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)**	CHF	157	97	254				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	

#### Total Inhaberaktien

0,00

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

#### Namensaktien

##### Schweiz

BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'***	CHF	2 450	1 888	4 338			
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	

##### Total Namensaktien

**0,00**

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

**0,00**

##### Total Wertschriften

**901 963 289**

**99,25**

(davon ausgeliehen

12 823 851

1,41)

Bankguthaben auf Sicht

16 374

0,00

Sonstige Vermögenswerte

6 798 635

0,75

##### Gesamtfondsvermögen

**908 778 298**

**100,00**

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-7 426 869

Andere Verbindlichkeiten

-133 096

##### Nettofondsvermögen

**901 218 333**

#### Bewertungskategorie

**Verkehrswert per  
30.06.2022**

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

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden

901 963 289

99,25

Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

–

–

Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

–

–

##### Total

**901 963 289**

**99,25**

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.000862

# UBS ETF (CH) – SMI®

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		2 066 321 142,31	2 103 267 964,62	1 832 503 394,15
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0017142719</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.6456	123.0766	103.6843
Anzahl Anteile im Umlauf		18 675 124,0000	17 089 099,0000	17 673 868,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-7.7%	22.2%	4.6%
Benchmark:				
SMI® Total Return Index	CHF	-7.5%	22.5%	4.9%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

Das Teilvermögen beendete das Rechnungsjahr im Minus. Sein Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMI® Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

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

Nestlé SA	18,97
Roche Holding AG	18,84
Novartis AG	17,62
Zurich Insurance Group AG	5,66
Cie Financiere Richemont SA	4,81
UBS Group AG	4,61
ABB Ltd	3,75
Lonza Group AG	3,44
Sika AG	3,07
Alcon AG	3,02
Übrige	15,47
<b>Total</b>	<b>99,26</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	36,47
Nahrungsmittel & Softdrinks	18,97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,40
Versicherungen	8,93
Chemie	8,92
Uhren & Schmuck	4,81
Elektrische Geräte & Komponenten	3,75
Baugewerbe & Baumaterial	3,58
Banken & Kreditinstitute	1,24
Telekommunikation	1,21
Übrige	1,98
<b>Total</b>	<b>99,26</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 522.60	5 817.80
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 070 007 110.79	2 102 558 556.68
Derivative Finanzinstrumente	-2 100.00	990.00
Sonstige Vermögenswerte	15 483 987.97	18 556 821.09
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>2 085 499 521.36</b>	<b>2 121 122 185.57</b>
Aufgenommene Kredite	-18 775 466.70	-17 656 855.04
Andere Verbindlichkeiten	-402 912.35	-197 365.91
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>2 066 321 142.31</b>	<b>2 103 267 964.62</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-7 803.03	-32 146.24
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	55 819 681.02	52 987 612.98
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	28 251.61
Erträge der Effektenleihe	21 883.57	46 845.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	896 440.76	-242 211.02
<b>Total Ertrag</b>	<b>56 730 202.32</b>	<b>52 788 352.99</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-146 238.32	-125 820.88
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-4 319 125.37	-3 941 222.28
Sonstige Aufwendungen	-72 617.55	-74 665.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-252 337.69	390 592.82
<b>Total Aufwand</b>	<b>-4 790 318.93</b>	<b>-3 751 115.34</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>51 939 883.39</b>	<b>49 037 237.65</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	66 076 250.87 <sup>1</sup>	75 644 308.28 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>118 016 134.26</b>	<b>124 681 545.93</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-290 820 626.09	272 801 091.79
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-172 804 491.83</b>	<b>397 482 637.72</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	51 939 883.39	49 037 237.65
Vortrag des Vorjahres	101 451.15	95 598.67
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	4 855 532.24	4 614 056.73
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-32 858 853.64 <sup>2</sup>	-31 429 613.20 <sup>3</sup>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>24 038 013.14</b>	<b>22 317 279.85</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-23 904 158.72	-22 215 828.70
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>133 854.42</b>	<b>101 451.15</b>

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

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 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)

<sup>3</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 61 / Brutto CHF 0.70 / Ex. Date 4.3.2021 / Valuta 8.3.2021)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 62 / Brutto CHF 0.56 / Ex. Date 18.3.2021 / Valuta 22.3.2021)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 63 / Brutto CHF 0.54 / Ex. Date 19.4.2021 / Valuta 21.4.2021)

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 103 267 964.62	1 832 503 394.15
Ordentliche Jahresausschüttung	-22 442 334.20	-25 247 953.80
Zwischenausschüttung	-32 858 853.64 <sup>1</sup>	-31 429 613.20 <sup>2</sup>
Saldo aus dem Anteilverkehr	191 158 857.36	-70 040 500.25
Gesamterfolg	-172 804 491.83	397 482 637.72
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 066 321 142.31</b>	<b>2 103 267 964.62</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	17 089 099,0000	17 673 868,0000
Ausgegebene Anteile	3 196 580,0000	1 834 561,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 610 555,0000	-2 419 330,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>18 675 124,0000</b>	<b>17 089 099,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 586 025,0000	-584 769,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 69 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>1.027</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>1.020</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.357
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>0.663</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 70 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>0.26000</b>
--	-----	----------------

<sup>1</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)

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

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Schweiz

SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	49 992	580	50 572			
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	498 041	111 416	63 506	545 951	40 389 455	1,94
<b>Total Schweiz</b>						<b>40 389 455</b>	<b>1,94</b>

#### Total Inhaberaktien

**40 389 455** **1,94**

#### Weitere Aktien

##### Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 098 492	307 828	172 583	1 233 737	393 006 921	18,84	131 009
<b>Total Schweiz</b>						<b>393 006 921</b>	<b>18,84</b>	

#### Total Weitere Aktien

**393 006 921** **18,84**

#### Namensaktien

##### Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 084 859	639 628	655 069	3 069 418	78 147 382	3,75	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	860 324	195 260	111 595	943 989	62 945 187	3,02	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	4 338 819	1 056 615	640 155	4 755 279	25 773 612	1,24	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	63 694	14 331	10 141	67 884	31 145 179	1,49	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	13 685	3 234	1 879	15 040	50 489 280	2,42	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	972 155	222 833	127 785	1 067 203	43 595 243	2,09	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF		357 335	30 624	326 711	16 293 078	0,78	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	128 328	29 138	16 618	140 848	71 691 632	3,44	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	3 292 261	732 784	475 346	3 549 699	395 578 457	18,97	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	4 248 186	968 181	672 315	4 544 052	367 386 604	17,62	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	39 115	8 771	5 020	42 866	36 873 333	1,77	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	898 532	205 558	117 057	987 033	100 331 904	4,81	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	10 591	2 363	1 497	11 457	25 033 545	1,20	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	244 171	77 127	30 633	290 665	63 946 300	3,07	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	55 195	12 614	8 124	59 685	27 753 525	1,33	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	43 732	9 418	5 141	48 009	25 319 947	1,21	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	6 023 703	1 200 030	971 708	6 252 025	96 218 665	4,61	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	259 065	61 587	36 240	284 412	118 087 862	5,66	
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 636 610 734</b>	<b>78,48</b>	

#### Total Namensaktien

**1 636 610 734** **78,48**

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

**2 070 007 111** **99,26**

#### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

**2 070 007 111** **99,26**

41 732 917 2,00

Bankguthaben auf Sicht					10 523	0,00	
Derivative Finanzinstrumente					-2 100	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					15 483 987	0,74	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>2 085 499 521</b>	<b>100,00</b>	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-18 775 467		
Andere Verbindlichkeiten					-402 912		
<b>Nettobondsvermögen</b>					<b>2 066 321 142</b>		

#### Bewertungskategorie

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden  
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern  
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

Verkehrswert per  
30.06.2022

2 070 005 011  
-  
-  
-  
**2 070 005 011**

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

99,26  
-  
-  
**99,26**

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

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

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

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
<b>Futures auf Indices/Commodities/Währungen</b>					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22*	1	CHF	106 870	-2 100	0,00
			106 870	-2 100	0,00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 106 870

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 17.06.22	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.09.21	CHF	0	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.12.21	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 18.03.22	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	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	106 870,00	0,01%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Verwendung des Warenzeichens SMI®

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SLI®

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		875 263 694.56	677 430 557.94	526 550 591.51
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0032912732</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		172.7251	202.6690	158.1054
Anzahl Anteile im Umlauf		5 067 381,0000	3 342 546,0000	3 330 378,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-12.6%	31.6%	2.0%
Benchmark:				
SLI Swiss Leader Index® Total Return	CHF	-12.4%	31.9%	2.3%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

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

Nestlé SA	9,66
Roche Holding AG	9,60
Novartis AG	9,08
Zurich Insurance Group AG	8,85
Cie Financiere Richemont SA	4,52
Alcon AG	4,44
Lonza Group AG	4,38
UBS Group AG	4,29
Sika AG	4,12
ABB Ltd	4,12
Übrige	36,16
<b>Total</b>	<b>99,22</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	20,53
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,62
Versicherungen	13,95
Chemie	12,29
Nahrungsmittel & Softdrinks	9,66
Baugewerbe & Baumaterial	5,60
Uhren & Schmuck	5,44
Elektrische Geräte & Komponenten	4,12
Banken & Kreditinstitute	3,32
Diverse Dienstleistungen	2,65
Übrige	7,04
<b>Total</b>	<b>99,22</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	876 174 579.51	677 168 353.58
Sonstige Vermögenswerte	6 923 499.91	5 476 336.53
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>883 098 079.42</b>	<b>682 644 690.11</b>
Aufgenommene Kredite	-7 666 005.92	-5 153 488.38
Andere Verbindlichkeiten	-168 378.94	-60 643.79
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>875 263 694.56</b>	<b>677 430 557.94</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-7 919.25	-1 748.75
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	22 866 286.56	15 455 406.33
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	200 598.23	188 052.90
Erträge der Effektenleihe	27 226.60	31 201.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	888 489.47	374 955.72
<b>Total Ertrag</b>	<b>23 974 681.61</b>	<b>16 047 868.07</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-48 836.91	-41 736.17
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 629 327.09	-1 195 788.70
Sonstige Aufwendungen	-21 930.95	-20 663.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-206 803.28	-850 784.07
Total Aufwand	-1 906 898.23	-2 108 972.34
<b>Nettoertrag</b>	<b>22 067 783.38</b>	<b>13 938 895.73</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26 914 124.54 <sup>1</sup>	31 649 147.94 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>48 981 907.92</b>	<b>45 588 043.67</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-177 069 929.70	119 844 539.77
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-128 088 021.78</b>	<b>165 432 583.44</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	22 067 783.38	13 938 895.73
Vortrag des Vorjahres	13 217.73	20 730.15
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	3 344 471.46	2 506 909.50
An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung	-7 851 216.16 <sup>2</sup>	-5 055 235.79 <sup>3</sup>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>17 574 256.41</b>	<b>11 411 299.59</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-17 533 138.26	-11 398 081.86
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>41 118.15</b>	<b>13 217.73</b>

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

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

Zwischenausschüttung (Coupon No. 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)

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	677 430 557.94	526 550 591.51
Ordentliche Jahresausschüttung	-11 626 262.01	-10 136 796.67
Zwischenausschüttung	-7 851 216.16 <sup>1</sup>	-5 055 235.79 <sup>2</sup>
Saldo aus dem Anteilverkehr	345 398 636.57	639 415.45
Gesamterfolg	-128 088 021.78	165 432 583.44
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>875 263 694.56</b>	<b>677 430 557.94</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 342 546,0000	3 330 378,0000
Ausgegebene Anteile	1 865 412,0000	639 378,0000
Zurückgenommene Anteile	-140 577,0000	-627 210,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>5 067 381,0000</b>	<b>3 342 546,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 724 835,0000	12 168,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 66 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>2.808</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>2.800</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.980
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>1.820</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 67 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>0.66000</b>
--	-----	----------------

<sup>1</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)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 58 / Brutto CHF 0.55 / Ex. Date 4.3.2021 / Valuta 8.3.2021)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 59 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 18.3.2021 / Valuta 22.3.2021)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 60 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 19.4.2021 / Valuta 21.4.2021)

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Österreich</b>							
AMS AG NPV (BR)*	CHF	214 148	151 352	26 120	339 380	2 917 989	0,33
<b>Total Österreich</b>						<b>2 917 989</b>	<b>0,33</b>
<b>Schweiz</b>							
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	22 430	14 841	1 272	35 999	8 153 774	0,92
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	224 663	150 333	13 022	361 974	26 778 837	3,03
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF		51 809	51 809			
<b>Total Schweiz</b>						<b>34 932 610</b>	<b>3,96</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>37 850 599</b>	<b>4,29</b>
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	31 406	21 019	1 742	50 683	8 823 910	1,00
<b>Total Schweiz</b>						<b>8 823 910</b>	<b>1,00</b>
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>8 823 910</b>	<b>1,00</b>
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	176 933	119 063	29 852	266 144	84 780 171	9,60
<b>Total Schweiz</b>						<b>84 780 171</b>	<b>9,60</b>
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>84 780 171</b>	<b>9,60</b>
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	974 977	562 775	108 816	1 428 936	36 380 711	4,12
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	126 224	91 699	5 538	212 385	6 889 769	0,78
ALCON AG CHF0.04*	CHF	388 151	256 482	56 964	587 669	39 185 769	4,44
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	175 866		175 866			
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 956 477	1 328 738	129 817	3 155 398	17 102 257	1,94
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	28 789	18 840	2 738	44 891	20 595 991	2,33
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	6 182	4 217	441	9 958	33 429 006	3,79
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	438 159	299 381	31 009	706 531	28 861 791	3,27
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	173 332	115 715	12 277	276 770	12 188 951	1,38
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	44 021	29 547	2 635	70 933	16 030 858	1,82
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	134 684	92 648	10 206	217 126	10 828 074	1,23
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	46 124	37 970	8 081	76 013	38 690 617	4,38
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	530 012	313 442	77 838	765 616	85 320 247	9,66
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	721 490	583 605	313 277	991 818	80 188 485	9,08
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	17 626	12 037	1 301	28 362	24 396 992	2,76
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	262 913	222 112	92 397	392 628	39 910 636	4,52
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	4 756	3 183	376	7 563	16 525 155	1,87
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	103 178	86 296	23 964	165 510	36 412 200	4,12
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	41 883	27 782	3 576	66 089	20 091 056	2,28
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	8 752	4 891	13 643			
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		143 551	2 228	141 323	16 202 682	1,83
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	24 813	16 716	2 204	39 325	18 286 125	2,07
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	19 656	13 042	1 020	31 678	16 706 977	1,89
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	51 665	35 163	2 754	84 074	6 862 120	0,78
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 072 212	1 030 166	643 475	2 458 903	37 842 517	4,29
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		33 867	329	33 538	7 633 249	0,86
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	116 824	80 245	8 828	188 241	78 157 663	8,85
<b>Total Schweiz</b>						<b>744 719 899</b>	<b>84,33</b>
<b>Total Namensaktien</b>						<b>744 719 899</b>	<b>84,33</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>876 174 580</b>	<b>99,22</b>
<b>Total Wertschriften</b>							
(davon ausgeliehen)						12 608 761	1,43
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>883 098 079</b>	<b>100,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-7 666 006	
Andere Verbindlichkeiten						-168 378	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>875 263 695</b>	
<b>Bewertungskategorie</b>							
					<b>Verkehrswert per</b>	<b>in %</b>	
					<b>30.06.2022</b>	<b>des Gesamt-</b>	
						<b>fondsvermögens<sup>3</sup></b>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					876 174 580	99,22	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
<b>Total</b>					<b>876 174 580</b>	<b>99,22</b>	

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

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

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

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

## **Ergänzende Angaben**

### **Derivative Finanzinstrumente**

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### **Pensionsgeschäfte**

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### **Vergütung an die Fondsleitung**

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### **Soft Commission Arrangements**

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

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

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

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

### **Verwendung des Warenzeichens SLI®**

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

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

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		473 833 374,66	472 141 003,69	374 323 364,81
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0226274246</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		19,5688	22,0130	18,4974
Anzahl Anteile im Umlauf		24 213 752,0000	21 448 304,0000	20 236 512,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-9,0%	22,1%	3,7%
Benchmark:				
MSCI Switzerland Net Return CHF Index	CHF	-9,6%	21,3%	2,9%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

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

Nestlé SA	21,49
Roche Holding AG	16,00
Novartis AG	12,14
Zurich Insurance Group AG	4,28
UBS Group AG	3,71
Cie Financiere Richemont SA	3,63
ABB Ltd	2,86
Lonza Group AG	2,60
Alcon AG	2,28
Sika AG	2,19
Übrige	21,79
<b>Total</b>	<b>92,97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29,02
Nahrungsmittel & Softdrinks	23,45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,01
Chemie	7,52
Versicherungen	7,30
Uhren & Schmuck	4,24
Elektrische Geräte & Komponenten	2,86
Baugewerbe & Baumaterial	2,68
Banken & Kreditinstitute	1,65
Diverse Dienstleistungen	1,32
Übrige	3,92
<b>Total</b>	<b>92,97</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	31 692 697.42	509.36
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	471 251 832.95	471 445 756.86
Sonstige Vermögenswerte	3 940 635.08	4 492 248.77
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>506 885 165.45</b>	<b>475 938 514.99</b>
Aufgenommene Kredite	-32 974 665.82	-3 754 005.39
Andere Verbindlichkeiten	-77 124.97	-43 505.91
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>473 833 374.66</b>	<b>472 141 003.69</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	4 967.29	574.09
Negativzinsen	-3 396.15	-4 220.55
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	13 524 054.62	12 571 217.59
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 309.37	255 604.49
Erträge der Effektenleihe	12 084.03	13 151.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 397 331.90	1 860 594.52
<b>Total Ertrag</b>	<b>15 936 351.06</b>	<b>14 696 921.74</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-31 866.78	-37 867.24
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-997 918.48	-819 252.04
Sonstige Aufwendungen	-15 932.85	-20 460.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 277 410.06	-3 668 076.31
<b>Total Aufwand</b>	<b>-4 323 128.17</b>	<b>-4 545 655.74</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>11 613 222.89</b>	<b>10 151 266.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20 611 282.23 <sup>1</sup>	23 812 962.40 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>32 224 505.12</b>	<b>33 964 228.40</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-76 422 187.31	49 312 263.60
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-44 197 682.19</b>	<b>83 276 492.00</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	11 613 222.89	10 151 266.00
Vortrag des Vorjahres	124 550.73	53 987.61
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	968 550.08	1 072 415.20
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>12 706 323.70</b>	<b>11 277 668.81</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-12 591 151.04	-11 153 118.08
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>115 172.66</b>	<b>124 550.73</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	472 141 003.69	374 323 364.81
Ordentliche Jahresausschüttung	-11 364 301.00	-9 988 525.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	57 254 354.16	24 529 672.80
Gesamterfolg	-44 197 682.19	83 276 492.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>473 833 374.66</b>	<b>472 141 003.69</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (CHF) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	21 448 304,0000	20 236 512,0000
Ausgegebene Anteile	16 016 803,0000	21 120 935,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 251 355,0000	-19 909 143,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>24 213 752,0000</b>	<b>21 448 304,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 765 448,0000	1 211 792,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 16 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.48476</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.48000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.16800
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>0.31200</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 17 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>0.04000</b>
--	-----	----------------

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	9 753	6 083	6 572	9 264	3 412 858	0,67	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	8 849	5 989	4 764	10 074	2 281 761	0,45	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	92 857	64 264	52 352	104 769	7 750 811	1,53	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	14 900	5 243	20 143				
<b>Total Schweiz</b>						<b>13 445 429</b>	<b>2,65</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>13 445 429</b>	<b>2,65</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	311	218	158	371	3 602 410	0,71	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	12 460	8 808	7 075	14 193	2 471 001	0,49	
<b>Total Schweiz</b>						<b>6 073 411</b>	<b>1,20</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>6 073 411</b>	<b>1,20</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	215 818	154 638	126 613	243 843	77 676 188	15,32	
<b>Total Schweiz</b>						<b>77 676 188</b>	<b>15,32</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>77 676 188</b>	<b>15,32</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	532 878	368 868	331 410	570 336	14 520 755	2,86	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	47 446	38 034	29 533	55 947	1 814 921	0,36	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	153 609	112 043	92 197	173 455	11 565 979	2,28	5 876
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		11 254	531	10 723	711 471	0,14	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	14 054	8 432	6 693	15 793	2 462 129	0,49	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 088	688	544	1 232	2 624 160	0,52	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	9 158		9 158				
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	65 342	47 678	37 819	75 201	1 367 154	0,27	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	749 229	635 879	464 406	920 702	4 990 205	0,98	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 200	1 286	1 065	2 421	1 720 121	0,34	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	11 356	8 000	6 865	12 491	5 730 871	1,13	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 839	2 062	1 695	3 206	10 762 542	2,12	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	160 632	129 967	97 955	192 644	7 869 507	1,55	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	68 892	46 552	38 557	76 887	3 386 103	0,67	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	16 515	12 169	9 803	18 881	4 267 106	0,84	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	34	20	17	37	3 703 700	0,73	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	53 337	37 922	31 022	60 237	3 004 019	0,59	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	22 867	16 619	13 615	25 871	13 168 339	2,60	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	885 003	616 314	523 846	977 471	108 929 368	21,49	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	682 146	482 830	404 089	760 887	61 517 714	12,14	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	6 976	5 187	4 267	7 896	6 792 139	1,34	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REGD) SER 'A'*	CHF	160 322	114 623	93 767	181 178	18 416 744	3,63	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	6 188	4 173	2 423	7 938	1 362 161	0,27	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	1 862	1 533	1 173	2 222	4 855 070	0,96	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	43 512	32 411	25 375	50 548	11 120 560	2,19	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	16 987	11 952	10 272	18 667	5 674 768	1,12	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	3 175	1 764	4 939				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		47 550	8 813	38 737	4 441 197	0,88	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	16 279	7 053	5 118	18 214	773 002	0,15	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	9 902	7 388	6 300	10 990	5 110 350	1,01	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	23 059	15 441	11 865	26 635	2 230 681	0,44	2 627
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	7 985	5 595	4 574	9 006	4 749 764	0,94	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	20 508	14 446	12 877	22 077	1 801 925	0,36	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 127 114	774 188	680 433	1 220 869	18 789 174	3,71	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		13 493	4 163	9 330	2 123 508	0,42	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	46 216	33 883	27 836	52 263	21 699 598	4,28	
<b>Total Schweiz</b>						<b>374 056 805</b>	<b>73,80</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>374 056 805</b>	<b>73,80</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>471 251 833</b>	<b>92,97</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'***	CHF		2 625	2 625				
<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> (davon ausgeliehen)						<b>471 251 833</b> 611 823	<b>92,97</b> 0,12)	
Bankguthaben auf Sicht						31 692 697	6,25	
Sonstige Vermögenswerte						3 940 635	0,78	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>506 885 165</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-32 974 666		
Andere Verbindlichkeiten						-77 124		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>473 833 375</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	471 251 833	92,97
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>471 251 833</b>	<b>92,97</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 zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.957350

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

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in EUR		37 552 081.71	90 723 754.05	100 394 693.26
<b>Klasse (EUR) A-dis</b>	<b>CH0226274204</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		24.6592	27.7130	23.2659
Anzahl Anteile im Umlauf		1 522 844,0000	3 273 684,0000	4 315 096,0000

### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (EUR) A-dis	EUR	-9.0%	22.1%	4.1%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net Index	EUR	-9.5%	21.4%	3.3%

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

### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

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

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	22,39
Roche Holding AG	16,69
Novartis AG	12,65
Zurich Insurance Group AG	4,46
UBS Group AG	3,87
Cie Financiere Richemont SA	3,79
ABB Ltd	2,99
Lonza Group AG	2,71
Alcon AG	2,38
Sika AG	2,29
Übrige	22,79
<b>Total</b>	<b>97,01</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30,26
Nahrungsmittel & Softdrinks	24,45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,40
Chemie	7,85
Versicherungen	7,61
Uhren & Schmuck	4,43
Elektrische Geräte & Komponenten	2,99
Baugewerbe & Baumaterial	2,80
Banken & Kreditinstitute	1,73
Diverse Dienstleistungen	1,38
Übrige	4,11
<b>Total</b>	<b>97,01</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	EUR	EUR
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 595 102.40	86 983 090.25
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	37 353 896.81	90 682 222.54
Derivative Finanzinstrumente	-712 822.40	-249 757.52
Sonstige Vermögenswerte	270 137.26	802 136.60
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>38 506 314.07</b>	<b>178 217 691.87</b>
Aufgenommene Kredite	-947 851.45	-87 475 671.02
Andere Verbindlichkeiten	-6 380.91	-18 266.80
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>37 552 081.71</b>	<b>90 723 754.05</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	0.00	0.07
Negativzinsen	-788.20	-432.39
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	751 660.39	2 238 116.11
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	521.48	35 887.40
Erträge der Effektenleihe	2 128.59	2 942.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	511 460.65	1 827.64
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 264 982.91</b>	<b>2 278 341.60</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-10 765.39	-20 816.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-202 323.86	-311 322.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-176 898.41	-88 883.32
<b>Total Aufwand</b>	<b>-389 987.66</b>	<b>-421 022.14</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>874 995.25</b>	<b>1 857 319.46</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 857 766.35 <sup>1</sup>	7 739 440.25 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>11 732 761.60</b>	<b>9 596 759.71</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-14 411 021.38	9 295 687.95
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2 678 259.78</b>	<b>18 892 447.66</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	874 995.25	1 857 319.46
Vortrag des Vorjahres	3 992.59	12 673.01
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	76 142.20	196 421.04
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>955 130.04</b>	<b>2 066 413.51</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-944 163.28	-2 062 420.92
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>10 966.76</b>	<b>3 992.59</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	90 723 754.05	100 394 693.26
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 091 400.92	-3 056 289.68
Saldo aus dem Anteilverkehr	-48 402 011.64	-25 507 097.19
Gesamterfolg	-2 678 259.78	18 892 447.66
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37 552 081.71</b>	<b>90 723 754.05</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (EUR) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 273 684,0000	4 315 096,0000
Ausgegebene Anteile	1 373 131,0000	1 201 544,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 123 971,0000	-2 242 956,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 522 844,0000</b>	<b>3 273 684,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 750 840,0000	-1 041 412,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 16 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>EUR</b>	<b>0.57720</b>
<b>Brutto</b>	<b>EUR</b>	<b>0.57000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	EUR	-0.19950
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>EUR</b>	<b>0.37050</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 17 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>EUR</b>	<b>0.05000</b>
--	------------	----------------

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in EUR	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	2 073	567	1 895	745	274 222	0,71	434
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	1 891	677	1 764	804	181 949	0,47	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	19 556	7 849	19 108	8 297	613 284	1,59	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	3 158	326	3 484				
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 069 455</b>	<b>2,78</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>1 069 455</b>	<b>2,78</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	66	40	77	29	281 348	0,73	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	2 649	1 063	2 581	1 131	196 738	0,51	
<b>Total Schweiz</b>						<b>478 085</b>	<b>1,24</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>478 085</b>	<b>1,24</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	45 494	18 098	44 263	19 329	6 151 953	15,98	
<b>Total Schweiz</b>						<b>6 151 953</b>	<b>15,98</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>6 151 953</b>	<b>15,98</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	112 251	43 331	110 378	45 204	1 149 903	2,99	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	9 984	3 808	9 378	4 414	143 067	0,37	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	32 282	12 864	31 403	13 743	915 594	2,38	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		1 050	140	910	60 327	0,16	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 048	978	2 773	1 253	195 175	0,51	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	231	86	217	100	212 817	0,55	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	1 980		1 980				
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	13 993	5 097	13 211	5 879	106 788	0,28	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	158 156	79 815	165 074	72 897	394 762	1,03	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	462	155	425	192	136 299	0,35	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 396	944	2 351	989	453 363	1,18	
GVAUDAN AG CHF10*	CHF	597	240	582	255	855 298	2,22	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	33 823	14 276	32 818	15 281	623 692	1,62	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	14 486	5 422	13 724	6 184	272 109	0,71	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	3 505	1 375	3 387	1 493	337 128	0,88	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	7	1	5	3	300 042	0,78	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	11 236	4 480	10 856	4 860	242 160	0,63	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	4 823	1 918	4 689	2 052	1 043 569	2,71	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	186 588	73 021	182 183	77 426	8 620 926	22,39	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	143 777	56 664	140 143	60 298	4 870 897	12,65	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 467	581	1 423	625	537 162	1,39	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	33 766	13 476	32 880	14 362	1 458 641	3,79	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 342	520	1 240	622	106 643	0,28	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	393	172	387	178	388 595	1,01	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	9 188	3 727	8 910	4 005	880 342	2,29	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 581	1 356	3 454	1 483	450 444	1,17	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	670	113	783				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		3 697	606	3 091	354 078	0,92	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	3 368	1 091	2 909	1 550	65 725	0,17	
SWISS LIFE HLDG CHFS.1(REGD)*	CHF	2 075	827	2 031	871	404 666	1,05	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	4 984	1 680	4 509	2 155	180 326	0,47	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 677	657	1 615	719	378 874	0,98	
TEMENOS AG CHFS (REGD)*	CHF	4 311	1 528	4 098	1 741	141 978	0,37	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	237 370	89 995	230 519	96 846	1 489 177	3,87	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		2 285	1 546	739	168 052	0,44	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	9 733	3 956	9 553	4 136	1 715 789	4,46	
<b>Total Schweiz</b>						<b>29 654 404</b>	<b>77,01</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>29 654 404</b>	<b>77,01</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>37 353 897</b>	<b>97,01</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'*	CHF		417	417				
<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>37 353 897</b>	<b>97,01</b>	
(davon ausgeliehen)						159 748	0,41	
Bankguthaben auf Sicht						1 595 102	4,14	
Derivative Finanzinstrumente						-712 822	-1,85	
Sonstige Vermögenswerte						270 137	0,70	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>38 506 314</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-947 851		
Andere Verbindlichkeiten						-6 381		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>37 552 082</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	37 353 897	97,01
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-712 822	-1,85
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>36 641 075</b>	<b>95,16</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	20 352 000	EUR	19 821 343	04.07.2022	-513 138	-1.33
CHF	9 833 000	EUR	9 702 042	04.07.2022	-122 494	-0.32
CHF	12 118 000	EUR	12 031 207	04.07.2022	-76 362	-0.20
CHF	37 723 000	EUR	37 683 658	03.08.2022	-2 093	-0.01
EUR	41 554 592	CHF	41 591 658	04.07.2022	1 265	0.01
					-712 822	-1.85

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	1 387 000	EUR	1 290 861	02.09.2021
CHF	98 688 000	EUR	91 847 476	02.09.2021
CHF	103 463 000	EUR	95 698 591	04.10.2021
EUR	2 133 059	CHF	2 315 000	04.10.2021
CHF	95 056 000	EUR	87 939 984	02.11.2021
CHF	1 393 000	EUR	1 298 990	02.11.2021
CHF	1 403 000	EUR	1 308 533	02.11.2021
CHF	100 711 000	EUR	95 263 184	02.12.2021
EUR	2 124 742	CHF	2 250 000	02.12.2021
CHF	1 359 000	EUR	1 289 595	02.12.2021
CHF	1 400 800	EUR	1 341 895	02.12.2021
CHF	98 962 000	EUR	95 017 719	04.01.2022
CHF	1 342 000	EUR	1 287 950	04.01.2022
CHF	105 103 000	EUR	101 456 060	02.02.2022
EUR	1 335 115	CHF	1 392 000	02.02.2022
CHF	97 021 000	EUR	92 974 027	02.03.2022
EUR	12 179 836	CHF	12 710 000	02.03.2022
EUR	16 324 038	CHF	16 946 000	02.03.2022
EUR	19 128 433	CHF	19 860 000	02.03.2022
EUR	2 000 623	CHF	2 118 000	02.03.2022
CHF	45 129 000	EUR	43 804 526	04.04.2022
EUR	1 511 958	CHF	1 522 000	04.04.2022
EUR	19 259 413	CHF	19 460 000	04.04.2022
EUR	4 402 177	CHF	4 503 000	04.04.2022
CHF	3 427 900	EUR	3 311 782	04.04.2022
CHF	23 588 000	EUR	23 040 939	03.05.2022
CHF	5 085 800	EUR	5 009 288	03.05.2022
CHF	28 297 000	EUR	27 637 838	02.06.2022
EUR	1 908 246	CHF	2 002 000	02.06.2022
EUR	3 796 961	CHF	3 967 000	02.06.2022
EUR	1 529 258	CHF	1 574 000	02.06.2022
CHF	1 492 476	EUR	1 450 000	27.05.2022
CHF	20 352 000	EUR	19 821 343	04.07.2022
CHF	9 833 000	EUR	9 702 042	04.07.2022
CHF	12 118 000	EUR	12 031 207	04.07.2022
CHF	37 723 000	EUR	37 683 658	03.08.2022
EUR	41 554 592	CHF	41 591 658	04.07.2022

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in EUR	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	–	–
Total engagement- reduzierende Positionen	37 690 527,44	100,37%

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 0.999139  
USD 1 = EUR 0.956526

# UBS ETF (CH)

## – MSCI Switzerland hedged to USD

### Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

#### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in USD		143 189 912.95	377 544 587.04	390 170 560.06
<b>Klasse (USD) A-dis</b>	<b>CH0226274212</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		23.0172	25.4638	21.1811
Anzahl Anteile im Umlauf		6 221 003,0000	14 826 719,0000	18 420 679,0000

#### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (USD) A-dis	USD	-7.5%	23.2%	6.5%
Benchmark:				
MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net Index	USD	-8.1%	22.5%	5.7%

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

#### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

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

#### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	22,67
Roche Holding AG	16,86
Novartis AG	12,79
Zurich Insurance Group AG	4,50
UBS Group AG	3,90
Cie Financiere Richemont SA	3,83
ABB Ltd	3,02
Lonza Group AG	2,73
Alcon AG	2,40
Sika AG	2,31
Übrige	22,75
<b>Total</b>	<b>97,76</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30,58
Nahrungsmittel & Softdrinks	24,73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,46
Chemie	7,91
Versicherungen	7,64
Uhren & Schmuck	4,46
Elektrische Geräte & Komponenten	3,01
Baugewerbe & Baumaterial	2,80
Banken & Kreditinstitute	1,71
Diverse Dienstleistungen	1,38
Übrige	4,08
<b>Total</b>	<b>97,76</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 770 797.07	116.74
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	142 207 239.61	376 709 431.05
Derivative Finanzinstrumente	48 511.57	10 139 122.40
Sonstige Vermögenswerte	440 157.57	3 186 260.66
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>145 466 705.82</b>	<b>390 034 930.85</b>
Aufgenommene Kredite	-2 260 761.40	-12 425 480.82
Andere Verbindlichkeiten	-16 031.47	-64 862.99
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>143 189 912.95</b>	<b>377 544 587.04</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-1 088.85	-682.92
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 922 957.11	8 937 477.75
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	136 960.98
Erträge der Effektenleihe	6 331.64	12 262.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 734 132.71	45 456.76
<b>Total Ertrag</b>	<b>4 662 332.61</b>	<b>9 131 475.50</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-48 929.80	-82 836.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-768 785.07	-1 259 576.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-620 001.16	-49 694.96
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 437 716.03</b>	<b>-1 392 108.74</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3 224 616.58</b>	<b>7 739 366.76</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	81 788 228.79 <sup>1</sup>	8 326 311.96 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>85 012 845.37</b>	<b>16 065 678.72</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-85 573 162.23	65 195 621.86
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-560 316.86</b>	<b>81 261 300.58</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 224 616.58	7 739 366.76
Vortrag des Vorjahres	34 227.19	4 754.31
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	248 840.12	889 603.14
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>3 507 683.89</b>	<b>8 633 724.21</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 483 761.68	-8 599 497.02
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>23 922.21</b>	<b>34 227.19</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	377 544 587.04	390 170 560.06
Ordentliche Jahresausschüttung	-8 567 017.02	-11 987 110.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	-225 227 340.21	-81 900 163.43
Gesamterfolg	-560 316.86	81 261 300.58
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>143 189 912.95</b>	<b>377 544 587.04</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
Klasse (USD) A-dis	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 826 719,0000	18 420 679,0000
Ausgegebene Anteile	6 817 763,0000	5 395 428,0000
Zurückgenommene Anteile	-15 423 479,0000	-8 989 388,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>6 221 003,0000</b>	<b>14 826 719,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 605 716,0000	-3 593 960,0000

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 16 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>0.52384</b>
<b>Brutto</b>	<b>USD</b>	<b>0.52000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	USD	-0.18200
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>USD</b>	<b>0.33800</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 17 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	<b>USD</b>	<b>0.04000</b>
--	------------	----------------

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	7 232	3 010	7 612	2 630	1 012 056	0,70	561
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	6 573	3 126	6 794	2 905	687 296	0,47	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	68 469	36 334	74 857	29 946	2 314 102	1,59	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	11 045	1 348	12 393				
<b>Total Schweiz</b>						<b>4 013 453</b>	<b>2,76</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>4 013 453</b>	<b>2,76</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	232	125	252	105	1 064 971	0,73	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	9 244	4 575	9 797	4 022	731 426	0,50	
<b>Total Schweiz</b>						<b>1 796 397</b>	<b>1,23</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>1 796 397</b>	<b>1,23</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	159 433	83 818	172 580	70 671	23 515 169	16,17	
<b>Total Schweiz</b>						<b>23 515 169</b>	<b>16,17</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>23 515 169</b>	<b>16,17</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	393 653	200 006	428 771	164 888	4 385 072	3,01	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	35 191	17 246	36 165	16 272	551 380	0,38	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	113 406	59 907	123 129	50 184	3 495 346	2,40	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		3 606	467	3 139	217 551	0,15	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	10 523	4 512	10 479	4 556	741 923	0,51	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	814	375	838	351	780 937	0,54	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	6 566		6 566				
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	48 394	25 333	52 400	21 327	404 998	0,28	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	555 281	359 710	653 712	261 279	1 479 221	1,02	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	1 567	725	1 586	706	523 960	0,36	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	8 407	4 237	9 072	3 572	1 711 844	1,18	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 099	1 114	2 287	926	3 247 070	2,23	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	118 953	64 636	128 126	55 463	2 366 599	1,63	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	50 791	24 540	53 583	21 748	1 000 451	0,69	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	12 238	6 531	13 290	5 479	1 293 418	0,89	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	25	11	25	11	1 150 154	0,79	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	39 247	19 918	42 136	17 029	887 070	0,61	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	16 902	8 933	18 358	7 477	3 975 341	2,73	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	653 793	336 553	707 051	283 295	32 976 858	22,67	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	503 903	262 264	545 812	220 355	18 609 392	12,79	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	5 158	2 736	5 639	2 255	2 026 167	1,39	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REGD) SER 'A'*	CHF	118 452	61 980	128 019	52 413	5 565 134	3,83	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 547	2 381	4 539	2 389	428 216	0,29	
SGS LTD CHF1 (REGD)*	CHF	1 378	768	1 510	636	1 451 569	1,00	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	32 172	17 188	34 763	14 597	3 354 405	2,31	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	12 189	6 735	13 573	5 351	1 699 174	1,17	
STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)*	CHF	2 349	382	2 731				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		13 157	1 972	11 185	1 339 489	0,92	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	11 810	5 029	11 472	5 367	237 923	0,16	
SWISS LIFE HLDG CHFS.1(REGD)*	CHF	7 285	3 686	7 861	3 110	1 510 576	1,04	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	17 174	8 213	17 836	7 551	660 570	0,45	
SWISSCOM AG CHF1 (REGD)*	CHF	5 883	2 960	6 292	2 551	1 405 335	0,97	
TEMENOS AG CHFS (REGD)*	CHF	15 186	7 050	15 983	6 253	533 107	0,37	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	832 241	414 067	893 098	353 210	5 678 072	3,90	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		8 784	6 067	2 717	645 938	0,44	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	34 142	18 341	37 385	15 098	6 547 960	4,50	
<b>Total Schweiz</b>						<b>112 882 221</b>	<b>77,60</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>112 882 221</b>	<b>77,60</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>142 207 240</b>	<b>97,76</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'***	CHF		1 491	1 491				
<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>142 207 240</b>	<b>97,76</b>	
(davon ausgeliehen)						215 880	0,15)	
Bankguthaben auf Sicht						2 770 797	1,90	
Derivative Finanzinstrumente						48 512	0,03	
Sonstige Vermögenswerte						440 157	0,31	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>145 466 706</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 260 761		
Andere Verbindlichkeiten						-16 032		
<b>Nettobondsvermögen</b>						<b>143 189 913</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	142 207 240	97,76
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	48 512	0,03
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>142 255 752</b>	<b>97,79</b>

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

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

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

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

\*\* 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	38 973 000	USD	40 730 990	05.07.2022	21 741	0.01
CHF	3 670 000	USD	3 815 258	05.07.2022	-18 240	-0.01
USD	1 515 851	CHF	1 472 000	05.07.2022	21 727	0.01
CHF	1 484 700	USD	1 526 255	05.07.2022	-24 588	-0.02
USD	2 998 460	CHF	2 874 000	05.07.2022	3 577	0.00
CHF	53 761 000	USD	56 237 944	05.07.2022	81 888	0.06
CHF	52 684 000	USD	55 019 007	05.07.2022	-12 069	-0.01
CHF	2 762 000	USD	2 899 467	05.07.2022	14 419	0.01
USD	155 714 611	CHF	149 074 317	05.07.2022	976	0.00
CHF	137 253 000	USD	143 623 417	03.08.2022	-40 919	-0.02
					48 512	0.03

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	1 463 000	USD	1 600 429	03.08.2021
CHF	1 376 000	USD	1 519 448	02.09.2021
CHF	347 243 000	USD	383 443 096	02.09.2021
USD	2 065 078	CHF	1 866 000	02.09.2021
CHF	1 353 000	USD	1 467 360	02.09.2021
USD	3 952 228	CHF	3 614 000	02.09.2021
CHF	358 892 000	USD	392 109 562	04.10.2021
USD	8 766 456	CHF	8 036 000	04.10.2021
CHF	335 522 000	USD	359 924 137	02.11.2021
CHF	2 453 000	USD	2 641 435	02.11.2021
CHF	1 362 000	USD	1 481 372	02.11.2021
CHF	347 763 000	USD	380 896 418	02.12.2021
CHF	1 350 000	USD	1 464 499	02.12.2021
USD	1 624 328	CHF	1 513 000	02.12.2021
CHF	352 268 000	USD	381 273 784	04.01.2022
CHF	1 392 000	USD	1 504 771	04.01.2022
CHF	1 415 000	USD	1 535 425	04.01.2022
USD	5 098 859	CHF	4 718 000	04.01.2022
USD	1 664 544	CHF	1 533 000	04.01.2022
CHF	1 344 000	USD	1 453 427	04.01.2022
CHF	365 613 000	USD	401 575 270	02.02.2022
CHF	1 404 000	USD	1 517 577	02.02.2022
CHF	1 404 000	USD	1 534 473	02.02.2022
CHF	2 709 000	USD	2 946 599	02.02.2022
USD	80 606 987	CHF	74 994 000	02.03.2022
CHF	353 096 000	USD	379 523 757	02.03.2022
USD	127 046 754	CHF	117 177 000	02.03.2022
USD	51 025 373	CHF	46 874 000	02.03.2022
CHF	112 646 000	USD	122 982 427	04.04.2022
USD	1 336 317	CHF	1 227 000	04.04.2022
USD	1 536 008	CHF	1 412 000	04.04.2022
USD	69 836 375	CHF	64 815 000	04.04.2022
USD	9 330 766	CHF	8 640 000	04.04.2022
CHF	2 521 000	USD	2 720 420	04.04.2022
CHF	1 420 700	USD	1 509 851	04.04.2022
CHF	1 393 200	USD	1 492 742	04.04.2022
CHF	43 179 000	USD	46 968 667	03.05.2022
CHF	17 471 800	USD	18 838 414	03.05.2022
CHF	1 428 800	USD	1 533 240	03.05.2022
CHF	65 124 000	USD	67 184 065	02.06.2022
CHF	1 450 600	USD	1 486 114	02.06.2022
USD	2 039 966	CHF	2 002 000	02.06.2022
USD	1 546 453	CHF	1 535 000	02.06.2022
USD	18 533 392	CHF	18 345 000	02.06.2022
USD	2 243 865	CHF	2 253 000	02.06.2022
USD	1 741 500	CHF	1 728 000	02.06.2022
CHF	38 973 000	USD	40 730 990	05.07.2022
CHF	3 670 000	USD	3 815 258	05.07.2022
USD	1 515 851	CHF	1 472 000	05.07.2022
CHF	1 484 700	USD	1 526 255	05.07.2022
USD	2 998 460	CHF	2 874 000	05.07.2022
CHF	53 761 000	USD	56 237 944	05.07.2022
CHF	52 684 000	USD	55 019 007	05.07.2022
CHF	2 762 000	USD	2 899 467	05.07.2022
USD	155 714 611	CHF	149 074 317	05.07.2022
CHF	137 253 000	USD	143 623 417	03.08.2022

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	–	–
Total engagement- reduzierende Positionen	143 367 629,39	100,12%

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = USD 1.044550  
EUR 1 = USD 1.045450

# UBS ETF (CH)

## – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

### Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

#### Dreijahresvergleich

	ISIN	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Nettofondsvermögen in CHF		793 320 707,55	470 558 357,93	120 660 743,14
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>	<b>CH0492935355</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		17.1104	20.0235	14.9388
Anzahl Anteile im Umlauf		9 894 036,0000	6 667 245,0000	1 212 651,0000
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>	<b>CH0368190739</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		15.9242	18.9299	14.3060
Anzahl Anteile im Umlauf		39 187 501,0000	17 805 551,0000	7 168 001,0000

#### Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF) A-acc	CHF	-14.0%	34.8%	-
Klasse (CHF) A-dis	CHF	-14.0%	34.8%	8.9%
Benchmark:				
MSCI Switzerland IMI Extended SRI 5% Issuer Capped NTR CHF Index	CHF	-14.5%	34.2%	8.3%

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

#### Bericht des Portfoliomanagers

Trotz der anhaltenden Pandemie war die erste Hälfte des Rechnungsjahres für die meisten globalen Märkte positiv, auch für den Schweizer Aktienmarkt. Globale Aktien begannen das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs, gerieten aber im Januar und Februar unter Druck, da Besorgnis über die Aussichten für das Wachstum, die Inflation, eine restriktivere Zentralbankpolitik und den Konflikt in der Ukraine aufkam. Nachdem sie in den ersten zwei Monaten abgerutscht waren, konnten die meisten massgeblichen Aktienmärkte im März Boden gutmachen, obwohl der Hintergrund des Krieges in der Ukraine zu einer erhöhten Volatilität in diesem Monat beitrug. Schweizer Aktien legten im März 2,3% zu, wodurch sich ihr Verlust im ersten Quartal auf -5,5% reduzierte. Im Juni und im Laufe des zweiten Quartals wuchs die Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung der Zentralbanken. Eine überraschende Zinserhöhung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) um 50 Basispunkte trieb die Kurse von Schweizer Aktien nach unten.

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

#### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Roche Holding AG	7,37
Nestlé SA	5,22
Givaudan AG	5,12
Alcon AG	5,09
Zurich Insurance Group AG	5,08
Novartis AG	5,01
UBS Group AG	4,79
ABB Ltd	4,76
Swiss Re AG	4,63
Sika AG	4,59
Übrige	46,05
<b>Total</b>	<b>97,71</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16,95
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16,63
Versicherungen	12,75
Nahrungsmittel & Softdrinks	11,92
Chemie	9,71
Elektrische Geräte & Komponenten	5,44
Banken & Kreditinstitute	4,06
Baugewerbe & Baumaterial	3,47
Diverse Dienstleistungen	3,21
Telekommunikation	2,83
Übrige	10,74
<b>Total</b>	<b>97,71</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2022	30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	12 382 650.48	39.65
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	780 737 890.70	470 244 040.78
Sonstige Vermögenswerte	5 952 706.74	2 671 201.86
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>799 073 247.92</b>	<b>472 915 282.29</b>
Aufgenommene Kredite	-5 558 305.63	-2 298 704.58
Andere Verbindlichkeiten	-194 234.74	-58 219.78
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>793 320 707.55</b>	<b>470 558 357.93</b>

## Erfolgsrechnung

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	7 926.39	152.11
Negativzinsen	-28 699.18	-5 398.07
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	18 450 557.71	7 630 996.56
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 835 918.10	1 617 305.47
<b>Total Ertrag</b>	<b>21 265 703.02</b>	<b>9 243 056.07</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-37 734.60	-23 093.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-480 906.20	-194 632.93
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 381 303.01	-540 859.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-930 605.72	-142 565.84
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 830 549.53</b>	<b>-901 151.65</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>18 435 153.49</b>	<b>8 341 904.42</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 523 846.90 <sup>1</sup>	15 916 003.12 <sup>1</sup>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>34 959 000.39</b>	<b>24 257 907.54</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-160 609 233.67	60 932 202.65
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-125 650 233.28</b>	<b>85 190 110.19</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	18 435 153.49	8 341 904.42
Vortrag des Vorjahres	138 664.42	26 619.82
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	783 750.02	534 166.53
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>19 357 567.93</b>	<b>8 902 690.77</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-15 283 125.39	-6 409 998.36
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 364 906.14	-823 909.80
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 534 825.68	-1 530 118.19
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>174 710.72</b>	<b>138 664.42</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	470 558 357.93	120 660 743.14
Ordentliche Jahresausschüttung	-8 225 813.82	-2 255 494.08
Abgeführte Verrechnungssteuer	-889 732.91	-125 480.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	457 528 129.63	267 088 478.95
Gesamterfolg	-125 650 233.28	85 190 110.19
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>793 320 707.55</b>	<b>470 558 357.93</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2021-30.6.2022	1.7.2020-30.6.2021
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-acc</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 667 245,0000	1 212 651,0000
Ausgegebene Anteile	6 369 905,0000	6 139 741,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 143 114,0000	-685 147,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>9 894 036,0000</b>	<b>6 667 245,0000</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 3 226 791,0000 5 454 594,0000

	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse (CHF) A-dis</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	17 805 551,0000	7 168 001,0000
Ausgegebene Anteile	23 787 159,0000	11 620 282,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 405 209,0000	-982 732,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>39 187 501,0000</b>	<b>17 805 551,0000</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 21 381 950,0000 10 637 550,0000

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse (CHF) A-acc

Thesaurierung per 13.9.2022

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	CHF	<b>0.39414</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.13795
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	CHF	<b>0.25619</b>

## Ausschüttung für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>	CHF	<b>0.37445</b>
<b>Brutto</b>	CHF	<b>0.37000</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.12950
<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>0.24050</b>

## Ausschüttung Kapitalgewinne ohne Verrechnungssteuerabzug für 2021/2022

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 10 - Ex-Datum 9.9.2022)

<b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 14.9.2022)</b>	CHF	<b>0.02000</b>
--	-----	----------------

# Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Österreich</b>							
AMS AG NPV (BR)*	CHF 703 922	287 299	991 221				
<b>Total Österreich</b>						<b>0,00</b>	
<b>Luxemburg</b>							
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	14 810		14 810	693 108	0,09	
<b>Total Luxemburg</b>					<b>693 108</b>	<b>0,09</b>	
<b>Schweiz</b>							
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	12 231		12 231	2 411 953	0,30	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	87 518	5 106	82 412	6 040 800	0,76	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	278 192	164 020	251 621	190 591	2,601 567	0,33
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	55 524	30 206	49 128	36 602	1 831 930	0,23
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	10 600	4 562	8 399	6 763	594 468	0,07
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF		54 682	10 548	44 134	16 258 966	2,03
SENSIRION AG NPV*	CHF	23 821	11 803	35 624			
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF		50 403	2 384	48 019	10 876 304	1,36
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	250 383	338 686	89 080	499 989	36 989 186	4,63
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	125 109	54 917	180 026			
<b>Total Schweiz</b>					<b>77 605 173</b>	<b>9,71</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>78 298 281</b>	<b>9,80</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	1 810	86	1 724	16 740 040	2,09	
<b>Total Schweiz</b>					<b>16 740 040</b>	<b>2,09</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>16 740 040</b>	<b>2,09</b>	
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	72 214	76 396	14 687	133 923	42 661 172	5,34
<b>Total Schweiz</b>					<b>42 661 172</b>	<b>5,34</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>42 661 172</b>	<b>5,34</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	723 795	876 459	106 881	1 493 373	38 021 277	4,76
ALCON AG CHF0.04*	CHF		664 616	54 397	610 219	40 689 403	5,09
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	36 873	19 059	55 932			
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	3 412	1 178	4 590			
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		1 647 643	88 717	1 558 926	1 654 020	0,21
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	80 533	34 550	115 083			
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		53 010	1 679	51 331	3 405 812	0,43
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		6 171	257	5 914	12 596 820	1,58
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF		19 491	1 009	18 482	713 405	0,09
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		16 781	661	16 120	5 416 320	0,68
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF		3 233		3 233	816 333	0,10
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF		49 892		49 892	3 402 634	0,43
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF		352 547	352 547			
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF		4 300		4 300	353 890	0,04
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	4 697 125	299 024	4 398 101		23 837 707	2,98
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF		4 888		4 888	2 035 852	0,25
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF		3 742	198	3 544	3 295 920	0,41
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 741	1 509	2 603	1 647	2 094 984	0,26
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF		63 854	4 342	59 512	27 304 106	3,42
GVAUDAN AG CHF10*	CHF	5 708	8 014	1 534	12 188	40 915 116	5,12
GURIT HOLDING AG CHF5 (REGD) (SUBD)*	CHF		4 600	4 600			
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	32 339	12 447	25 637	19 149	418 406	0,05
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF		2 814		2 814	2 116 128	0,26
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	76 839	60 050	46 825	90 064	20 354 464	2,55
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	1 161	556	1 717			
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF		193	9	184	18 418 400	2,30
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	230 986	220 588	164 384	287 190	14 322 165	1,79
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	17 704	8 584	15 094	11 194	1 019 773	0,13
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF		283		283	540 530	0,07
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	100 128	59 435	87 670	71 893	1 197 737	0,15
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF		11 751		11 751	2 726 232	0,34
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF		31 974		31 974	210 709	0,03
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	200 854	226 675	53 316	374 213	41 702 297	5,22
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF		652 053	156 889	495 164	40 034 009	5,01
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF		344 615	27 636	316 979	2 106 325	0,26
ORIOR AG CHF4.00*	CHF		19 934		8 910	879 715	0,11
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	117 618	64 439	105 650	76 407	8 114 423	1,02
RELIEF THERAPEUTIC CHF0.01 (REGD)*	CHF		3 236 893	3 236 893			
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	8 060	7 651	5 146	10 565	23 084 525	2,89
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF		5 419	5 419			
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	822 179	813 650	1 159 304	476 525	10 016 556	1,25
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	80 013	110 700	24 164	166 549	36 640 780	4,59
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	84 389	58 787	54 180	88 996	27 054 784	3,39
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF		4 822		4 822	2 116 858	0,26
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	16 552	9 368	25 920			
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		189 288	4 472	184 816	21 189 154	2,65
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF		88 709	1 852	86 857	3 686 211	0,46
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	47 683	39 963	35 373	52 273	24 306 945	3,04
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	194 838	107 789	175 471	127 156	10 649 315	1,33
SWISS STEEL HOLDIN CHF0.15 (REGD)*	CHF		1 334 438	1 334 438			
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	43 479	31 728	32 285	42 922	22 637 063	2,83
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF		21 724	803	20 921	5 799 301	0,73
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF		108 989	3 230	105 759	8 632 050	1,08
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 575 880	1 646 475	733 391	2 488 964	38 305 156	4,79

Titel		30.06.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	5 690	2 094	4 425	3 359	298 951	0,04	
VALLANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF		25 970		25 970	2 178 883	0,27	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF		46 517		46 517	3 121 291	0,39	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF		6 790		6 790	879 984	0,11	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF		15 625		15 625	1 119 531	0,14	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	57 803	69 038	29 042	97 799	40 606 145	5,08	
<b>Total Schweiz</b>						<b>643 038 396</b>	<b>80,47</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>643 038 396</b>	<b>80,47</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
YPSOMED HOLDING AG RIGHTS 22-23.06.22*	CHF		5 750	5 746	4	2	0,00	
<b>Total Schweiz</b>						<b>2</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>2</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>780 737 891</b>	<b>97,71</b>	

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

<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)**	CHF		460	460				<b>0,00</b>
<b>Total Schweiz</b>								<b>0,00</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>								<b>0,00</b>
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B**	CHF		9 707	9 707				<b>0,00</b>
<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> (davon ausgeliehen)						<b>780 737 891</b>	<b>97,71</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht						12 382 650	1,55	
Sonstige Vermögenswerte						5 952 707	0,74	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>799 073 248</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 558 306		
Andere Verbindlichkeiten						-194 234		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>793 320 708</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.06.2022	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	780 737 891	97,71
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>780 737 891</b>	<b>97,71</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

### Soft Commission Arrangements

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.000862

# Anhang zu Ergänzende Angaben

## Vergütung an die Fondsleitung

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

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

\* ehemals: SBI® Domestic Government 1-3  
 \*\* ehemals: SBI® Domestic Government 3-7

## Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	Maximal
BALOISE SWISS PROPERTY FUND-DISTRIBUTIVE	1,00%
BONHOTE – IMMOBILIER SICAV	0,75%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	0,70%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	0,70%
CS REAL ESTATE FUND – LOGISTICSPLUS	1,00%
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	1,20%
EDMOND DE ROTSCCHILD REAL ESTATE SICAV	0,95%
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	1,00%
GOOD BUILDINGS – SWISS REAL ESTATE FUND	0,60%
HELVETIVA SWISS COMMERCIAL FUND	1,00%
IMMO HELVETIC	0,25%
IMMOFONDS	0,90%
LA FONCIERE	0,50%
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1,05%
POLYMER	1,20%
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	1,50%
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II	1,50%
REALSTONE SWISS PROPERTY	1,00%
RESIDENTIA	1,00%
SCHRODER IMMOPLUS	1,00%
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND	1,00%
SF RETAIL PROPERTIES FUND	1,00%
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND	1,00%
SOLVALOR 61	1,00%
STREETBOX REAL ESTATE FUND	1,50%
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND	1,00%
SWISS CENTRAL CITY REAL ESTATE FUND – CHF	1,50%
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES	1,00%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA	0,60%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND SWISS COMMERCIAL	0,80%
SWISSINVEST REAL ESTATE FUND	0,70%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT URBAN	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – LEMAN RESIDENTIAL «FONCIPARS»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS COMMERCIAL «SWISSREAL»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS MIXED «SIMA»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS RESIDENTIAL «ANFOS»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT RESIDENTIAL	1,00%

## Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

### Grundsätze der Bewertung

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

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

### Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

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

## Replikationsstrategie für ETFs mit physischer Replikation

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

In der Praxis wird die Mehrheit unserer Aktien- und Anleihen ETFs vollständig repliziert. Per 30. Juni 2022 wendete der folgende Teilfonds «Stratified Sampling» für die Nachbildung des Referenzindex an:

UBS ETF (CH) – SPI® (CHF)

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

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

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

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

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

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

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

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

zusätzliche Eigenschaften: Erstens können unter Einhaltung konkurrenzfähiger Betriebskosten hohe Ausleiheträge generiert werden. Der Principal muss massgeschneiderte, auf das gesamte Effektenleihe-Portfolio ausgerichtete Besicherungsregeln einhalten, wodurch das Ausfallrisiko minimiert wird.

#### *Ablauf Securities Lending*

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

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

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

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

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

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

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

Stichtag: 30.6.2022	UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
Währung:	CHF	USD	EUR	USD
<b>Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate</b>				
State Street	-	-	-829.21	69 819.52
UBS AG	53 423 213.11	171 161 865.54	-711 993.19	-21 307.95
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:</b>				
– Anleihen	85.29	87.07	-	-
– Aktien	-	-	-	-
– Barmittel	-	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	14.71	12.93	-	-
<b>Total entgegengenommenen Sicherheiten</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

## Teilvermögen ohne zugelassene Effektenleihe

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

## Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:

1. Juli 2021 -  
30. Juni 2022

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

**Kontrahentenrisiko aus  
der Effektenleihe  
per 30. Juni 2022**

UBS AG

– Marktwert der verliehenen Effekten	1 842 782.40 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	33 584 902.50 CHF
– Sicherheiten	2 095 708.82 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	38 093 071.50 CHF

**Aufschlüsselung der Sicherheiten  
(Gewichtung in %)  
per 30. Juni 2022**

**nach Art der Vermögenswerte:**

– Anleihen	69.80	0.00	0.00	0.00	63.20
– Aktien	25.22	0.00	0.00	0.00	29.18
– Geldmarktanlagen	4.98	0.00	0.00	0.00	7.62

**nach Land:**

– Australien	4.78	0.00	0.00	0.00	4.75
– Belgien	0.00	0.00	0.00	0.00	16.30
– China	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
– Deutschland	9.39	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	4.99	0.00	0.00	0.00	7.62
– Japan	18.16	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	0.00	0.00	0.00	0.00	0.57
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Neuseeland	0.21	0.00	0.00	0.00	4.96
– Niederlande	0.00	0.00	0.00	0.00	4.56
– Norwegen	0.00	0.00	0.00	0.00	4.60
– Schweden	4.66	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	5.00	0.00	0.00	0.00	4.96
– Südkorea	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	52.80	0.00	0.00	0.00	51.68

**nach Kreditrating:**

– Rating > AA-	69.43	69.05	0.00	0.00	100.00
– Rating <= AA-	30.57	30.95	0.00	0.00	0.00
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

**Effektenleihe**

**Vermögenswerte und  
Erträge / Kennzahlen**

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	206 827 144.66 CHF	900 951 453.10 CHF	29 388 075.91 CHF	105 228 587.40 CHF	1 258 889 212.33 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	5 842 976.45 CHF	416 691.30 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	55 798 278.16 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.83%	0.05%	0.00%	0.00%	4.43%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	6 464 928.58 CHF	1 019 102.61 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	61 792 030.89 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheitenquote(3)/(2)	110.64%	244.57%	0.00%	0.00%	110.74%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	21 294.42 CHF	17 267.67 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	124 377.58 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	8 517.00 CHF	6 907.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	49 749.00 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	12 777.42 CHF	10 360.67 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	74 628.58 CHF

\* ehemals: SBI® Domestic Government 1-3

\*\* ehemals: SBI® Domestic Government 3-7

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

## Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:

1. Juli 2021 -  
30. Juni 2022

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

**Kontrahentenrisiko aus  
der Effektenleihe  
per 30. Juni 2022**

UBS AG

– Marktwert der verliehenen Effekten	0.00 CHF	13 776 074.25 CHF	12 823 851.03 CHF	41 732 916.95 CHF	12 608 761.00 CHF
– Sicherheiten	0.00 CHF	15 308 426.96 CHF	15 075 537.94 CHF	45 979 744.32 CHF	14 180 517.59 CHF

**Aufschlüsselung der Sicherheiten  
(Gewichtung in %)  
per 30. Juni 2022**

**nach Art der Vermögenswerte:**

– Anleihen	0.00	69.01	59.86	62.81	72.64
– Aktien	0.00	22.50	37.11	26.88	23.49
– Geldmarktanlagen	0.00	8.49	3.03	10.31	3.87

**nach Land:**

– Australien	0.00	4.94	0.71	4.48	10.12
– Belgien	0.00	3.59	18.94	2.41	19.42
– China	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.00	0.00	1.49	0.00	4.95
– Deutschland	0.00	9.90	0.48	4.28	3.86
– Finnland	0.00	0.00	3.85	0.00	0.00
– Frankreich	0.00	8.50	0.88	10.30	0.00
– Japan	0.00	11.84	1.68	11.45	0.34
– Kanada	0.00	0.00	0.00	0.47	2.91
– Luxemburg	0.00	0.00	1.27	0.00	0.00
– Neuseeland	0.00	1.38	3.72	4.65	4.60
– Niederlande	0.00	4.05	0.00	4.43	3.63
– Norwegen	0.00	0.00	5.50	3.76	6.13
– Schweden	0.00	0.54	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	0.00	0.00	0.23	0.00	3.54
– Singapur	0.00	5.18	9.10	4.68	0.00
– Südkorea	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Supranational	0.00	0.14	0.16	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	0.00	49.94	51.99	49.09	40.50

**nach Kreditrating:**

– Rating > AA-	0.00	78.33	97.33	82.51	99.56
– Rating <= AA-	0.00	21.67	2.67	17.49	0.44
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

**Effektenleihe**

**Vermögenswerte und  
Erträge / Kennzahlen**

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	59 492 433.00 CHF	308 640 354.15 CHF	934 830 328.72 CHF	2 146 503 501.26 CHF	808 432 501.88 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	0.00 CHF	22 287 125.71 CHF	29 945 021.31 CHF	20 634 434.16 CHF	26 924 714.52 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.00%	7.22%	3.20%	0.96%	3.33%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	0.00 CHF	24 670 192.21 CHF	33 321 891.84 CHF	26 546 996.68 CHF	29 607 898.88 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheiten- quote(3)/(2)	0.00%	110.69%	111.28%	128.65%	109.97%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>	0.00 CHF	137 279.19 CHF	148 776.78 CHF	36 472.57 CHF	45 376.60 CHF
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	0.00 CHF	54 912.00 CHF	59 512.00 CHF	14 589.00 CHF	18 150.00 CHF
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	0.00 CHF	82 367.19 CHF	89 264.78 CHF	21 883.57 CHF	27 226.60 CHF

## Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Juli 2021 - 30. Juni 2022	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. Juni 2022</b>			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	611 822.93 CHF	159 747.97 EUR	215 879.67 USD
– Sicherheiten	933 101.68 CHF	267 465.19 EUR	357 569.69 USD
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. Juni 2022</b>			
<b>nach Art der Vermögenswerte:</b>			
– Anleihen	49.69	52.14	35.64
– Aktien	44.04	47.86	48.39
– Geldmarktanlagen	6.27	0.00	15.97
<b>nach Land:</b>			
– Australien	1.86	17.19	2.54
– Belgien	13.95	3.41	0.00
– China	5.42	0.00	13.81
– Dänemark	0.01	3.39	0.04
– Deutschland	9.91	19.64	24.34
– Finnland	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	8.93	0.97	3.51
– Japan	0.00	0.00	0.00
– Kanada	6.12	19.80	13.82
– Luxemburg	6.87	0.00	0.00
– Neuseeland	3.73	0.00	1.24
– Niederlande	0.10	7.45	0.00
– Norwegen	3.73	3.26	2.36
– Schweden	0.00	1.90	0.00
– Schweiz	4.68	7.82	3.39
– Singapur	0.00	0.00	0.00
– Südkorea	0.00	1.87	0.00
– Supranational	3.84	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	30.85	13.30	34.95
<b>nach Kreditrating:</b>			
– Rating > AA-	100.00	100.00	100.00
– Rating <= AA-	0.00	21.17	0.00
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00
<b>Effektenleihe</b>			
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	496 184 994.79 CHF	67 657 887.03 EUR	257 188 768.86 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	10 664 852.62 CHF	1 574 749.37 EUR	5 325 465.64 USD
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.15%	2.33%	2.07%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	11 884 561.19 CHF	1 899 193.25 EUR	6 115 540.49 USD
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheiten- quote(3)/(2)	111.44%	120.60%	114.84%
<b>Erträge aus der Effektenleihe</b>			
<b>Operative Kosten der Effektenleihe</b>	20 142.03 CHF	3 548.59 EUR	10 554.64 USD
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	8 058.00 CHF	1 420.00 EUR	4 223.00 USD
<b>Fondserträge aus der Effektenleihe</b>	12 084.03 CHF	2 128.59 EUR	6 331.64 USD

## Effektenleihe und Sicherheiten

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

## **Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)**

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor Am 10. März 2021 trat die Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («Offenlegungsverordnung» oder «SFDR») in Kraft. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) wurden mit der Klassifizierung der Fonds aktualisiert, um den Grad ihrer ESG-Integration widerzuspiegeln.

Die folgenden Fonds werden passiv verwaltet und zielen darauf ab, ökologische Merkmale gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (EU 2019/2088) zu bewerten und die Wertentwicklung des Index nachzubilden. Nachhaltigkeitsmerkmale und -risiken werden als Teil des Indexauswahlprozesses berücksichtigt. Der Index, der nach Angabe des Indexanbieters anhand von ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien geprüft wird, und die vom Indexanbieter zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsmerkmale und -risiken der Indexbestandteile verwendeten Methoden sind auf der Website des jeweiligen Indexanbieters zu finden.

### **Aktienfonds**

MSCI Switzerland IMI Socially Responsible  
SPI® ESG

### **Anleihefonds**

SBI® Corporate ESG  
SBI® AAA-BBB ESG

### **Taxonomie**

Die technischen Bewertungskriterien («TSC») liegen entweder noch nicht in endgültiger Form vor (d. h. in Bezug auf die ersten beiden Umweltziele der Taxonomie, den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel) oder wurden noch nicht entwickelt (d. h. für die anderen vier Umweltziele der Taxonomie), und diese detaillierten Kriterien erfordern die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte zu jeder Anlage. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt liegen der Verwaltungsgesellschaft nicht genügend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um die Investitionen anhand der technischen Bewertungskriterien zu bewerten. Obwohl es Anlagen in den Teilfonds gibt, die zu einem Umweltziel beitragen und für eine Bewertung anhand der technischen Bewertungskriterien in Frage kommen können, ist die Verwaltungsgesellschaft derzeit nicht in der Lage, folgendes zu beschreiben:

- a) das Ausmass, in dem die Anlagen der Teilfonds in Wirtschaftstätigkeiten vorgenommen werden, die als ökologisch nachhaltig gelten und auf die Taxonomie-Verordnung abgestimmt sind;
- b) den Anteil, als Prozentsatz der Teilfondsportfolios, der Anlagen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die auf die Taxonomie-Verordnung abgestimmt sind; oder
- c) den Anteil, als Prozentsatz der Teilfondsportfolios, der ermöglichenden Tätigkeiten und Übergangstätigkeiten (wie in der Taxonomie-Verordnung beschrieben).

Die Verwaltungsgesellschaft behält diese Situation aktiv im Auge, und sobald ausreichend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten über die Anlagen der Teilfonds vorliegen, wird die Verwaltungsgesellschaft die oben genannten Beschreibungen zur Verfügung stellen. In diesem Fall wird dieser Verkaufsprospekt oder die entsprechende Ergänzung aktualisiert. Bis dahin ist der Fonds nicht auf die Taxonomie abgestimmt und die dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen im Jahresabschluss genannten Fonds wurden als Teilfonds gemäss Artikel 6 eingestuft. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1  
4002 Basel

