Halbjahresbericht 2019

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2019

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Dezember 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite		ISIN
Organisation	3		
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®	6	(CHF) A-dis /	CH0124758522
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds	11	(CHF) A-dis /	CH0105994401
UBS ETF (CH) – Gold	16	(USD) A-dis /	CH0106027193
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged	20	(EUR) A-dis /	CH0106027144
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged	24	(CHF) A-dis /	CH0106027128
UBS ETF (CH) – Platinum	28	(USD) A-dis /	CH0116014934
UBS ETF (CH) – Palladium	32	(USD) A-dis /	CH0118929022
UBS ETF (CH) – Silver	36	(USD) A-dis /	CH0118929048
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	40		CH0116015352
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	44		CH0109967858
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3	48	(CHF) A-dis /	CH0118923876
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7	52	(CHF) A-dis /	CH0118923892
UBS ETF (CH) – SMIM®	56	(CHF) A-dis /	CH0111762537
UBS ETF (CH) – SPI® Mid	60	(CHF) A-dis /	CH0130595124
UBS ETF (CH) – SPI®	65	(CHF) A-dis /	CH0131872431
UBS ETF (CH) – SMI®	71	(CHF) A-dis /	CH0017142719
UBS ETF (CH) – SLI®	76	(CHF) A-dis /	CH0032912732
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland	80	(CHF) A-dis /	CH0226274246
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	84	(EUR) A-dis /	CH0226274204
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD	89	(USD) A-dis /	CH0226274212
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible	94	(CHF) A-acc /	CH0492935355
		(CHF) A-dis /	CH0368190739
Anhang zu Ergänzende Angaben	98		

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieser 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
www.ubs.com/etf

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Reto Ketterer, Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

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

Thomas Rose
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Dr. Andreas Schlatter
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

Eugène Del Cioppo
Stellvertretender Geschäftsführer und
Leiter Business Development & Client Management

Dr. Daniel Brüllmann
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller
Leiterin Corporate Governance & Change Management

Georg Pfister
Leiter Process, Platform, Systems und Leiter Finance

Thomas Reisser
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
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 Switzerland AG, Basel, delegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Kontaktstelle in Liechtenstein

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

Vertrieb in Singapur*
Anteile des

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

* Eingeschränkter Anlegerkreis (restricted scheme)

Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019

Teilvermögen	Wertentwicklung des Teilvermögens (in %)[1]	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %)[2]	Nachbildungs-abweichung (in Prozentpunkten)[3]	Tracking Error (in %)[4]	Total Expense Ratio (TER) (in %)[5]
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® (CHF) A-dis	10.51	10.64	-0.13	0.02	0.74
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds (CHF) A-dis	6.71	6.82	-0.11	0.02	0.94
UBS ETF (CH) – Gold (USD) A-dis	7.38	7.51	-0.12	0.00	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis	5.81	5.98	-0.17	0.10	0.23
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis	5.50	5.67	-0.17	0.11	0.23
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis	16.17	16.38	-0.21	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis	24.78	25.00	-0.22	0.01	0.35
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis	16.86	17.12	-0.26	0.01	0.45
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis	4.19	4.84	-0.65	0.02	0.26
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis	5.70	6.23	-0.53	0.02	0.26
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3 (CHF) A-dis	-0.90	-0.80	-0.10	0.03	0.15
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7 (CHF) A-dis	-1.25	-1.18	-0.08	0.04	0.15
UBS ETF (CH) – SMIM® (CHF) A-dis	9.02	9.16	-0.14	0.01	0.25
UBS ETF (CH) – SPI® Mid (CHF) A-dis	8.47	8.55	-0.08	0.06	0.26
UBS ETF (CH) – SPI® (CHF) A-dis	7.10	7.18	-0.08	0.02	0.15
UBS ETF (CH) – SMI® (CHF) A-dis	7.26	7.38	-0.12	0.02	0.20
UBS ETF (CH) – SLI® (CHF) A-dis	7.38	7.49	-0.12	0.02	0.20
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland (CHF) A-dis	7.07	7.17	-0.10	0.53	0.21
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR (EUR) A-dis	7.32	7.41	-0.09	0.50	0.30
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD (USD) A-dis	8.80	8.90	-0.10	0.51	0.30
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Socially Responsible (CHF) A-dis	11.15	11.28	-0.13	0.52	0.28

[1] Die Daten zur Wertentwicklung der Teilvermögen reflektieren die prozentuale Veränderung der Nettoinventarwerte je Anteile (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtsjahrs.
[2] Die Daten zur Wertentwicklung des nachgebildeten Index reflektieren die prozentuale Veränderung der Indizes für die Nettoerträge über das Geschäftsjahr.
[3] Die Nachbildungsabweichung ist auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens 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.
[4] Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.
Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Renditedifferenz zwischen der Wertentwicklung der Anteile eines Teilvermögens und dem Index dieses Teilvermögens unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error eines Teilvermögens jedoch 1% übersteigen. Keines der Teilvermögen wies über einen Zeitraum von zwölf Monaten einen Tracking Error von über 1% aus.

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

[5] Total Expense Ratio (TER): Diese Kennziffer wird gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der 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.

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®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		100 956 679.09	73 145 987.69	55 282 326.58
Klasse (CHF) A-dis	**CH0124758522**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		34.4907	32.0547	30.1580
Anzahl Anteile im Umlauf		2 927 067,0000	2 281 912,0000	1 833 088,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	12,07
Swiss Prime Site AG	11,56
PSP Swiss Property AG	7,58
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	4,30
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	4,26
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	4,09
Allreal Holding AG	3,73
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	3,62
Mobimo Holding AG	2,59
UBS (CH) Property Fund – Swiss Commercial 'Swissreal'	2,52
Übrige	43,21
Total	**99,53**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	33 096 372.95	22 505 544.30
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	67 797 066.35	50 530 402.95
Sonstige Vermögenswerte	474 944.61	324 894.19
Gesamtfondsvermögen	**101 368 383.91**	**73 360 841.44**
Aufgenommene Kredite	-397 468.87	-207 205.85
Andere Verbindlichkeiten	-14 235.95	-7 647.90
Nettofondsvermögen	**100 956 679.09**	**73 145 987.69**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Negativzinsen	-314.40	-344.40
Rabatte und Retrozessionen	16 179.06	25 377.42
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	39 132.20	125 624.14
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	632 611.12	1 148 727.78
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	77 216.00
Erträge der Effektenleihe	961.23	5 048.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	28 268.57	227 523.68
Total Ertrag	**716 837.78**	**1 609 173.34**
Aufwand		
Passivzinsen	-1 652.03	-1 316.93
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-112 447.05	-146 050.49
Sonstige Aufwendungen	-692.70	-676.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	-4 293.06
Total Aufwand	**-114 791.78**	**-152 336.48**
Nettoertrag	**602 046.00**	**1 456 836.86**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	160 470.64[1]	530 091.41[1]
Realisierter Erfolg	**762 516.64**	**1 986 928.27**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 983 073.53	3 854 429.68
Gesamterfolg	**8 745 590.17**	**5 841 357.95**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	73 145 987.69	55 282 326.58
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 270 885.76	-1 565 801.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	21 335 986.99	13 588 104.44
Gesamterfolg	8 745 590.17	5 841 357.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**100 956 679.09**	**73 145 987.69**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 281 912,0000	1 833 088,0000
Ausgegebene Anteile	645 155,0000	480 181,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-31 357,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**2 927 067,0000**	**2 281 912,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	645 155,0000	448 824,0000

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Namensaktien								
Schweiz								
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	15 968	4 021	348	19 641	3 778 928	3,73	100
BFW LIEGENSCHAFTEN CHF7.5*	CHF	2 992	480		3 472	153 810	0,15	
CHAM GROUP AG CHF65 (REGD)*	CHF	473	242	715				
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	27 790	6 829	350	34 269	526 029	0,52	8 024
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	3 138	801		3 939	425 412	0,42	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	1 337	295	127	1 505	853 335	0,84	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	3 129	845	90	3 884	315 381	0,31	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	7 402	1 864	161	9 105	2 626 793	2,59	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF		8 797		8 797	382 713	0,38	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	1 391	348		1 739	490 398	0,48	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	46 276	12 280	1 015	57 541	7 687 478	7,58	
SF URBAN PROPERTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	3 026	810	70	3 766	370 951	0,37	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	85 164	21 394	1 803	104 755	11 722 085	11,56	590
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	187	46		233	479 980	0,47	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	2 060	600		2 660	71 820	0,07	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	315	80	5	390	908 700	0,90	
Total Schweiz						**30 793 812**	**30,38**	
Total Namensaktien						**30 793 812**	**30,38**	
Offene/Geschlossene Kollektivanlagen								
Schweiz								
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	6 925	1 858	147	8 636	1 262 583	1,25	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	20 320	7 225	467	27 078	4 142 934	4,09	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	9 828	2 452	218	12 062	1 272 541	1,26	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	9 300	2 337	198	11 439	2 470 824	2,44	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	23 385	5 896	517	28 764	4 320 353	4,26	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	17 312	4 365	382	21 295	4 354 828	4,30	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	2 902	660		3 562	438 482	0,43	
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	1 775	445		2 220	278 832	0,28	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	8 111	1 982	132	9 961	2 106 752	2,08	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF		2 830	60	2 770	331 846	0,33	
IMMO HELVETIC*	CHF	5 162	1 282	100	6 344	1 452 776	1,43	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	3 609	887	57	4 439	2 232 817	2,20	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	13 872	3 414	223	17 063	2 226 722	2,20	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	5 479	2 081	133	7 427	1 277 444	1,26	
POLYMEN FONDS IMMOBILIER*	CHF	2 895	787	113	3 569	535 707	0,53	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	6 031	1 483	114	7 400	1 277 980	1,26	
REALSTONE DEVELOPMENT FUND*	CHF	5 705	1 309	51	6 963	936 524	0,92	
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	7 388	1 829	155	9 062	1 333 020	1,32	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	8 581	4 224	164	12 641	1 921 432	1,90	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	9 703	4 204	159	13 748	2 361 906	2,33	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	2 662	636		3 298	346 620	0,34	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	6 267	2 137	60	8 344	1 017 968	1,00	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	7 398	1 851	150	9 099	1 327 544	1,31	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	5 058	1 236	85	6 209	1 823 894	1,80	
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	476	122		598	292 422	0,29	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	10 113	2 511	210	12 414	1 663 476	1,64	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	4 769	1 223	43	5 949	699 008	0,69	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	11 811	2 913	196	14 528	2 099 296	2,07	
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND*	CHF	5 445	1 353	115	6 683	1 220 984	1,20	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	44 880	10 944	729	55 095	947 634	0,93	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	31 943	8 040	387	39 596	477 132	0,47	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	14 408	3 506	223	17 691	2 034 465	2,01	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	25 656	6 319	417	31 558	2 556 198	2,52	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	77 965	19 582	1 647	95 900	12 236 840	12,07	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	39 823	10 031	870	48 984	3 666 452	3,62	
Total Schweiz						**68 946 236**	**68,03**	
Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen						**68 946 236**	**68,03**	
Anrechte								
Schweiz								
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN RIGHTS 08.11.19*	CHF		24 535	24 535				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 18.09.19*	CHF		6 048	6 048				
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 13.09.19*	CHF		9 323	9 323				
SCHRODER IMMOPLUS RIGHTS 20.12.19*	CHF		11 774	11 765	9	43	0,00	
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 26.11.19*	CHF		7 539	7 539				
Total Schweiz						**43**	**0,00**	
Total Anrechte						**43**	**0,00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**99 740 089**	**98,39**	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Offene/Geschlossene Kollektivanlagen								
Schweiz								
HELVETICA SWISS COMMERICAL-DIST**	CHF		6 000		6 000	739 800	0,73	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND**	CHF	2 977	779	80	3 676	413 550	0,41	
Total Schweiz						**1 153 350**	**1,14**	
Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen						**1 153 350**	**1,14**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**1 153 350**	**1,14**	

Titel	30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					**100 893 439**	**99,53**	
(davon ausgeliehen					208 429	0,21)	
Sonstige Vermögenswerte					474 945	0,47	
Gesamtfondsvermögen					**101 368 384**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-397 469		
Andere Verbindlichkeiten					-14 236		
Nettofondsvermögen					**100 956 679**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	99 740 089	98,39
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 153 350	1,14
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**100 893 439**	**99,53**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet 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 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,74%

UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		639 100 489.67	559 486 941.30	456 883 100.44
Klasse (CHF) A-dis	**CH0105994401**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		63.6862	61.2408	57.5327
Anzahl Anteile im Umlauf		10 035 149,0000	9 135 860,0000	7 941 277,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'	17,40
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	6,19
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	6,14
Credit Suisse Real Estate Fund Green Proprety	5,89
UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'	5,21
UBS (CH) Property Fund – Swiss Commercial 'Swissreal'	3,63
Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss	3,51
Schroder Immoplus	3,36
Immofonds	3,17
La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers	3,16
Übrige	41,99
Total	**99,65**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	637 193.43	604.55
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	20 963 788.68	19 284 629.15
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	617 432 644.00	539 613 664.40
Sonstige Vermögenswerte	1 593 106.69	3 040 787.56
Gesamtfondsvermögen	**640 626 732.80**	**561 939 685.66**
Aufgenommene Kredite	-1 435 021.47	-2 391 291.10
Andere Verbindlichkeiten	-91 221.66	-61 453.26
Nettofondsvermögen	**639 100 489.67**	**559 486 941.30**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	404.52	0.00
Negativzinsen	-210.25	-1 516.70
Rabatte und Retrozessionen	177 248.61	294 191.85
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	368 545.20	181 457.20
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 935 967.14	13 456 199.29
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	692.26
Erträge der Effektenleihe	408.60	3 212.78
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	112 232.32	1 017 443.92
Total Ertrag	**6 594 596.14**	**14 951 680.60**
Aufwand		
Passivzinsen	-14 470.58	-14 754.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-770 076.27	-1 203 870.39
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00	903 143.42
Sonstige Aufwendungen	-7 800.40	-9 806.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	-123 940.19
Total Aufwand	**-792 347.25**	**-449 228.15**
Nettoertrag	**5 802 248.89**	**14 502 452.45**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 212 360.81	2 094 136.00
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00	-903 143.42
Realisierter Erfolg	**8 014 609.70**	**15 693 445.03**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	31 198 704.45	32 363 320.41
Gesamterfolg	**39 213 314.15**	**48 056 765.44**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	559 486 941.30	456 883 100.44
Ordentliche Jahresausschüttung	-15 040 108.48	-13 133 203.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	55 440 342.70	67 680 279.34
Gesamterfolg	39 213 314.15	48 056 765.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**639 100 489.67**	**559 486 941.30**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	9 135 860,0000	7 941 277,0000
Ausgegebene Anteile	899 289,0000	1 399 588,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-205 005,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**10 035 149,0000**	**9 135 860,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	899 289,0000	1 194 583,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Offene/Geschlossene Kollektivanlagen								
Schweiz								
BONHOTE - IMMOBILIER*	CHF	73 652	7 316	2 352	78 616	11 493 659	1,79	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRETY*	CHF	217 155	37 026	7 698	246 483	37 711 899	5,89	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY*	CHF	104 796	8 248	2 997	110 047	11 609 959	1,81	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS*	CHF	99 436	8 114	3 422	104 128	22 491 648	3,51	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS*	CHF	249 852	20 569	8 587	261 834	39 327 467	6,14	
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT*	CHF	184 969	15 193	6 322	193 840	39 640 280	6,19	
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND-DIST-CHF*	CHF	30 955	2 833	1 037	32 751	4 031 648	0,63	
FIDFUND RESIDENTIA - CHF*	CHF	19 052	1 429	605	19 876	2 496 426	0,39	
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND*	CHF	86 503	7 228	3 025	90 706	19 184 319	2,99	
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND-ANTEILE*	CHF		24 959		24 959	2 990 088	0,47	
IMMO HELVETIC*	CHF	55 109	4 542	1 778	57 873	13 252 917	2,07	
IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS*	CHF	38 595	3 196	1 359	40 432	20 337 296	3,17	
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS*	CHF	148 264	12 332	5 227	155 369	20 275 655	3,16	
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE*	CHF	58 322	11 271	1 842	67 751	11 653 172	1,82	
POLYMEN FONDS IMMOBILIER*	CHF	31 076	2 610	854	32 832	4 928 083	0,77	
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND*	CHF	64 197	5 474	2 367	67 304	11 623 401	1,81	
REALSTONE DEVELOPMENT FUND*	CHF	60 693	4 966	2 243	63 416	8 529 452	1,33	77
REALSTONE SWISS PROPERTY*	CHF	78 625	6 772	2 742	82 655	12 158 551	1,90	
ROTH RE SWISS-A*	CHF	91 477	27 619	3 969	115 127	17 499 304	2,73	
SCHRODER IMMOPLUS*	CHF	103 478	25 341	3 650	125 169	21 504 034	3,36	
SF COMMERCIAL PROPERTIES FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	28 574	1 877	500	29 951	3 147 850	0,49	
SF RETAIL PROPERTIES FUND-ANTEILE*	CHF	66 800	11 521	2 221	76 100	9 284 200	1,45	
SF SUSTAINABLE PROPERTY FUND*	CHF	78 947	6 393	2 347	82 993	12 108 679	1,89	
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER*	CHF	53 920	4 577	1 937	56 560	16 614 500	2,59	70
STREETBOX REAL ESTATE FUND-DISTRIBUTIVE*	CHF	5 110	375	50	5 435	2 657 715	0,41	
SWISS LIFE REF (CH) SWISS PROPERTIES-ANTEILE*	CHF	107 801	9 202	3 882	113 121	15 158 214	2,37	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FD SWISS COMM-FA CHF-ANTEILE*	CHF	51 691	3 856	1 637	53 910	6 334 425	0,99	
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA*	CHF	126 242	10 520	4 465	132 297	19 116 917	2,98	
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND*	CHF	58 039	4 797	2 040	60 796	11 107 429	1,73	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL*	CHF	477 576	35 428	13 828	499 176	8 585 827	1,34	
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT URBAN*	CHF	342 840	27 726	8 228	362 338	4 366 173	0,68	
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'*	CHF	153 630	12 889	5 409	161 110	18 527 650	2,89	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'*	CHF	274 315	22 511	9 560	287 266	23 268 546	3,63	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'*	CHF	832 916	69 155	28 331	873 740	111 489 224	17,40	
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'*	CHF	425 530	34 948	14 592	445 886	33 374 567	5,21	
Total Schweiz						**627 881 172**	**98,01**	
Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen						**627 881 172**	**98,01**	
Anrechte								
Schweiz								
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN RIGHTS 08.11.19*	CHF		226 152	226 152				
GEM PROCIMMO SWISS COMME RIGHTS 20.06.19*	CHF	5		5				
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND RIGHTS 18.09.19*	CHF		60 015	60 015				
ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV RIGHTS 13.09.19*	CHF		94 295	94 295				
SCHRODER IMMOPLUS RIGHTS 20.12.19*	CHF		107 759	107 757	2	10	0,00	
SF RETAIL PROPERTIES FUND RIGHTS 26.11.19*	CHF		69 799	69 799				
Total Schweiz						**10**	**0,00**	
Total Anrechte						**10**	**0,00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**627 881 182**	**98,01**	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Offene/Geschlossene Kollektivanlagen								
Schweiz								
HELVETICA SWISS COMMERICAL-DIST**	CHF		54 426		54 426	6 710 726	1,05	
SUISSE ROMANDE PROPERTY FUND**	CHF	31 953	2 854	989	33 818	3 804 525	0,59	
Total Schweiz						**10 515 251**	**1,64**	
Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen						**10 515 251**	**1,64**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**10 515 251**	**1,64**	
Total Wertschriften						**638 396 433**	**99,65**	
(davon ausgeliehen						21 784	0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						637 193	0,10	
Sonstige Vermögenswerte						1 593 107	0,25	
Gesamtfondsvermögen						**640 626 733**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 435 021		
Andere Verbindlichkeiten						-91 222		
Nettofondsvermögen						**639 100 490**		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2019	in % des Gesamtfondsvermögens[3]
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	627 881 182	98,01
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	10 515 251	1,64
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**638 396 433**	**99,65**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen 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 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,94%

UBS ETF (CH) – Gold

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in USD		1 994 662 242.36	1 871 319 060.69	1 437 477 538.59
Klasse (USD) A-dis	**CH0106027193**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		49.1212[1]	137.2373	122.0731
Anzahl Anteile im Umlauf		40 606 935,0000	13 635 645,0000	11 775 545,0000

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	99,78
Total	**99,78**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 450 492.67	24 697 581.48
Andere Anlagen	1 994 857 399.94	1 871 370 906.46
Sonstige Vermögenswerte	1 136.44	716.62
Gesamtfondsvermögen	**1 999 309 029.05**	**1 896 069 204.56**
Aufgenommene Kredite	-4 411 782.83	-24 589 292.10
Andere Verbindlichkeiten	-235 003.86	-160 851.77
Nettofondsvermögen	**1 994 662 242.36**	**1 871 319 060.69**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	1 487.13	2 168.07
Negativzinsen	-1.01	-1.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-152 915.64	-463 835.59
Total Ertrag	**-151 429.52**	**-461 668.82**
Aufwand		
Passivzinsen	-123.44	-3 945.53
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-2 406 867.03	-3 531 460.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	252 993.19	143 202.04
Total Aufwand	**-2 153 997.28**	**-3 392 203.86**
Nettoertrag	**-2 305 426.80**	**-3 853 872.68**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	39 034 177.65	-961 586.48
Realisierter Erfolg	**36 728 750.85**	**-4 815 459.16**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	103 141 823.37	205 853 305.35
Gesamterfolg	**139 870 574.22**	**201 037 846.19**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 871 319 060.69	1 437 477 538.59
Saldo aus dem Anteilverkehr	-16 527 392.55	232 803 675.91
Gesamterfolg	139 870 574.22	201 037 846.19
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 994 662 242.36**	**1 871 319 060.69**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (USD) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 635 645,0000	11 775 545,0000
Ausgegebene Anteile	33 591 290,0000	2 970 200,0000
Zurückgenommene Anteile	-6 620 000,0000	-1 110 100,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**40 606 935,0000**	**13 635 645,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	26 971 290,0000	1 860 100,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Edelmetall								
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	11 827	423 500	432 315	3 012	4 562 050	0,23	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	1 316 329	212 781	215 167	1 313 943	1 990 295 350	99,55	
Total Gold						**1 994 857 400**	**99,78**	
Total Edelmetall						**1 994 857 400**	**99,78**	
Total Edelmetall						**1 994 857 400**	**99,78**	
Bankguthaben auf Sicht						4 450 493	0,22	
Sonstige Vermögenswerte						1 136	0,00	
Gesamtfondsvermögen						**1 999 309 029**	**100,00**	
Aufgenommene Kredite						-4 411 783		
Andere Verbindlichkeiten						-235 004		
Nettofondsvermögen						**1 994 662 242**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 994 857 400	99,78
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**1 994 857 400**	**99,78**

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

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

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

** bewertet 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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis	0,23%

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.032684

UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in EUR		274 858 116.97	192 706 811.55	152 023 990.17
Klasse (EUR) A-dis	**CH0106027144**			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		44.9204[1]	84.9156	77.9854
Anzahl Anteile im Umlauf		6 118 782,0000	2 269 391,0000	1 949 391,0000

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	97,94
Total	**97,94**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**EUR**	**EUR**
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 682 262.16	4 648 029.67
Andere Anlagen	274 494 428.78	188 471 461.48
Derivative Finanzinstrumente	2 080 490.78	0.00
Gesamtfondsvermögen	**280 257 181.72**	**193 119 491.15**
Aufgenommene Kredite	-5 365 777.71	-393 517.58
Andere Verbindlichkeiten	-33 287.04	-19 162.02
Nettofondsvermögen	**274 858 116.97**	**192 706 811.55**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**EUR**	**EUR**
Erträge der Bankguthaben	250.66	272.50
Negativzinsen	-29.54	-45.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-57 815.12	-109 156.87
Total Ertrag	**-57 594.00**	**-108 930.24**
Aufwand		
Passivzinsen	-1 233.93	-5 666.86
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-268 377.93	-397 339.96
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	7 728.75	103 263.79
Total Aufwand	**-261 883.11**	**-299 743.03**
Nettoertrag	**-319 477.11**	**-408 673.27**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 919 308.13	-8 077 155.78
Realisierter Erfolg	**-2 238 785.24**	**-8 485 829.05**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 569 878.29	25 365 512.35
Gesamterfolg	**11 331 093.05**	**16 879 683.30**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	EUR	**EUR**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	192 706 811.55	152 023 990.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	70 820 212.37	23 803 138.08
Gesamterfolg	11 331 093.05	16 879 683.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**274 858 116.97**	**192 706 811.55**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (EUR) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 269 391,0000	1 949 391,0000
Ausgegebene Anteile	4 179 391,0000	1 200 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-330 000,0000	-880 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**6 118 782,0000**	**2 269 391,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 849 391,0000	320 000,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in EUR	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Edelmetall								
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	285	130 396	126 585	4 096	5 527 083	1,97	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	152 044	86 048	38 775	199 317	268 967 346	95,97	
Total Gold						**274 494 429**	**97,94**	
Total Edelmetall						**274 494 429**	**97,94**	
Total Edelmetall						**274 494 429**	**97,94**	
Bankguthaben auf Sicht						3 682 262	1,32	
Derivative Finanzinstrumente						2 080 491	0,74	
Gesamtfondsvermögen						**280 257 182**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 365 778		
Andere Verbindlichkeiten						-33 287		
Nettofondsvermögen						**274 858 117**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	276 574 920	98,68
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**276 574 920**	**98,68**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	296 067 429	EUR	265 826 000	06.01.2020	2 042 975	0.73
USD	307 250	EUR	277 000	06.01.2020	3 254	0.00
USD	9 535 644	EUR	8 530 000	06.01.2020	34 161	0.01
USD	446 599	EUR	398 000	06.01.2020	101	0.00
					2 080 491	0.74

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	296 067 429	EUR	265 826 000	06.01.2020
USD	307 250	EUR	277 000	06.01.2020
USD	9 535 644	EUR	8 530 000	06.01.2020
USD	446 599	EUR	398 000	06.01.2020

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (EUR) A-dis	0,23%

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.890869

UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		1 040 854 617.46	895 799 926.89	1 238 243 398.70
Klasse (CHF) A-dis	**CH0106027128**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		62.5167[1]	118.5452	109.3216
Anzahl Anteile im Umlauf		16 649 222,0000	7 556 611,0000	11 326 611,0000

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vault Gold Standardbar 995 In Ounces	98,10
Total	**98,10**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 682 268.60	3 654 686.21
Andere Anlagen	1 041 024 890.39	895 878 714.83
Derivative Finanzinstrumente	8 386 936.37	0.00
Gesamtfondsvermögen	**1 061 094 095.36**	**899 533 401.04**
Aufgenommene Kredite	-20 111 627.47	-3 650 723.61
Andere Verbindlichkeiten	-127 850.43	-82 750.54
Nettofondsvermögen	**1 040 854 617.46**	**895 799 926.89**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	1 074.24	1 071.92
Negativzinsen	-241.50	-330.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-75 489.80	-210 104.43
Total Ertrag	**-74 657.06**	**-209 363.36**
Aufwand		
Passivzinsen	-9 775.62	-23 423.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 148 387.81	-1 977 907.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	11 295.14	310 928.57
Total Aufwand	**-1 146 868.29**	**-1 690 401.84**
Nettoertrag	**-1 221 525.35**	**-1 899 765.20**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 763 217.71	-25 831 742.38
Realisierter Erfolg	**-2 984 743.06**	**-27 731 507.58**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	51 692 383.77	86 041 248.91
Gesamterfolg	**48 707 640.71**	**58 309 741.33**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	895 799 926.89	1 238 243 398.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	96 347 049.86	-400 753 213.14
Gesamterfolg	48 707 640.71	58 309 741.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 040 854 617.46**	**895 799 926.89**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 556 611,0000	11 326 611,0000
Ausgegebene Anteile	9 374 611,0000	2 040 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-282 000,0000	-5 810 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**16 649 222,0000**	**7 556 611,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9 092 611,0000	-3 770 000,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Edelmetall								
Gold								
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY**	USD	806	282 518	269 548	13 776	20 206 432	1,90	
VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY**	USD	651 323	142 225	97 603	695 945	1 020 818 458	96,20	
Total Gold						**1 041 024 890**	**98,10**	
Total Edelmetall						**1 041 024 890**	**98,10**	
Total Edelmetall						**1 041 024 890**	**98,10**	
Bankguthaben auf Sicht						11 682 269	1,11	
Derivative Finanzinstrumente						8 386 936	0,79	
Gesamtfondsvermögen						**1 061 094 095**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-20 111 627		
Andere Verbindlichkeiten						-127 851		
Nettofondsvermögen						**1 040 854 617**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 049 411 826	98,89
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**1 049 411 826**	**98,89**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

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 CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	1 035 144 081	CHF	1 010 952 000	06.01.2020	8 251 182	0.78
CHF	283 000	USD	288 475	06.01.2020	-3 566	0.00
USD	30 589 867	CHF	29 772 000	06.01.2020	140 874	0.01
USD	1 497 488	CHF	1 449 000	06.01.2020	-1 554	0.00
					8 386 936	0.79

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	1 035 144 081	CHF	1 010 952 000	06.01.2020
CHF	283 000	USD	288 475	06.01.2020
USD	30 589 867	CHF	29 772 000	06.01.2020
USD	1 497 488	CHF	1 449 000	06.01.2020

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,23%

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.968350

UBS ETF (CH) – Platinum

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in USD		58 741 022.48	48 353 576.07	53 282 046.72
Klasse (USD) A-dis	**CH0116014934**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		91.7189	78.9516	82.4230
Anzahl Anteile im Umlauf		640 446,0000	612 446,0000	646 446,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Platinum BAR	99,93
Metal Account Platinum	0,07
Total	**100,00**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 880.07	631 483.99
Andere Anlagen	58 748 569.26	48 354 704.75
Sonstige Vermögenswerte	94.96	63.06
Gesamtfondsvermögen	**58 751 544.29**	**48 986 251.80**
Aufgenommene Kredite	-0.01	-626 231.50
Andere Verbindlichkeiten	-10 521.80	-6 444.23
Nettofondsvermögen	**58 741 022.48**	**48 353 576.07**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	190.29	584.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3 728.45	-17 918.34
Total Ertrag	**-3 538.16**	**-17 333.74**
Aufwand		
Passivzinsen	-3.65	-2.53
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-96 885.38	-168 583.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	991.35	15 874.45
Total Aufwand	**-95 897.68**	**-152 711.59**
Nettoertrag	**-99 435.84**	**-170 045.33**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-931 290.64	-7 824 344.66
Realisierter Erfolg	**-1 030 726.48**	**-7 994 389.99**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 920 403.89	5 665 234.45
Gesamterfolg	**7 889 677.41**	**-2 329 155.54**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	48 353 576.07	53 282 046.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 497 769.00	-2 599 315.11
Gesamterfolg	7 889 677.41	-2 329 155.54
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**58 741 022.48**	**48 353 576.07**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (USD) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	612 446,0000	646 446,0000
Ausgegebene Anteile	50 000,0000	97 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-22 000,0000	-131 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**640 446,0000**	**612 446,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	28 000,0000	-34 000,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Edelmetall								
Platin								
METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH**	USD	811	7 024	7 791	44	41 926	0,07	
PLATINUM BAR**	USD	58 303	5 566	2 202	61 667	58 706 643	99,93	
Total Platin						**58 748 569**	**100,00**	
Total Edelmetall						**58 748 569**	**100,00**	
Total Edelmetall						**58 748 569**	**100,00**	
Bankguthaben auf Sicht						2 880	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						95	0,00	
Gesamtfondsvermögen						**58 751 544**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						0		
Andere Verbindlichkeiten						-10 522		
Nettofondsvermögen						**58 741 022**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	58 748 569	100,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**58 748 569**	**100,00**

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

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

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis	0,35%

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.015899

UBS ETF (CH) – Palladium

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in USD		11 379 585.35	11 107 931.36	8 172 157.07
Klasse (USD) A-dis	**CH0118929022**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		183.7195	147.2419	92.4034
Anzahl Anteile im Umlauf		61 940,0000	75 440,0000	88 440,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Palladium	99,99
Total	**99,99**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 120.08	149 313.90
Effekten	0.00	0.00
Andere Anlagen	11 380 513.82	11 108 103.77
Sonstige Vermögenswerte	19.31	8.89
Gesamtfondsvermögen	**11 381 653.21**	**11 257 426.56**
Aufgenommene Kredite	0.00	-147 923.69
Andere Verbindlichkeiten	-2 067.86	-1 571.51
Nettofondsvermögen	**11 379 585.35**	**11 107 931.36**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	132.50	23.13
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-520.77	-4 464.51
Total Ertrag	**-388.27**	**-4 441.38**
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-717.70
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-20 444.33	-33 034.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2 970.10	6 209.32
Total Aufwand	**-17 474.23**	**-27 543.16**
Nettoertrag	**-17 862.50**	**-31 984.54**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 386 308.07	1 123 597.85
Realisierter Erfolg	**1 368 445.57**	**1 091 613.31**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 262 694.05	3 052 444.59
Gesamterfolg	**2 631 139.62**	**4 144 057.90**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	11 107 931.36	8 172 157.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2 359 485.63	-1 208 283.61
Gesamterfolg	2 631 139.62	4 144 057.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**11 379 585.35**	**11 107 931.36**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (USD) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	75 440,0000	88 440,0000
Ausgegebene Anteile	5 000,0000	20 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-18 500,0000	-33 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**61 940,0000**	**75 440,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-13 500,0000	-13 000,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Edelmetall								
Palladium								
PALLADIUM BAR**	USD	7 169	393	1 742	5 820	11 087 967	97,42	
PALLADIUM OZ METALLKONTO**	USD	119	2 225	2 190	154	292 547	2,57	
Total Palladium						**11 380 514**	**99,99**	
Total Edelmetall						**11 380 514**	**99,99**	
Total Edelmetall						**11 380 514**	**99,99**	
Bankguthaben auf Sicht						1 120	0,01	
Sonstige Vermögenswerte						19	0,00	
Gesamtfondsvermögen						**11 381 653**	**100,00**	
Andere Verbindlichkeiten						-2 068		
Nettofondsvermögen						**11 379 585**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	11 380 514	99,99
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**11 380 514**	**99,99**

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

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

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

** bewertet 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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis	0,35%

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.032684

UBS ETF (CH) – Silver

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in USD		127 146 057.97	100 555 049.35	98 284 501.04
Klasse (USD) A-dis	**CH0118929048**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		172.4882	145.8104	154.2615
Anzahl Anteile im Umlauf		737 129,0000	689 629,0000	637 129,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Silver - USD 1 OZ	100,00
Total	**100,00**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 834.16	11 077.79
Andere Anlagen	127 171 930.56	100 561 220.47
Sonstige Vermögenswerte	140.65	80.23
Gesamtfondsvermögen	**127 174 905.37**	**100 572 378.49**
Andere Verbindlichkeiten	-28 847.40	-17 329.14
Nettofondsvermögen	**127 146 057.97**	**100 555 049.35**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	180.33	202.88
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-9 280.24	-28 594.13
Total Ertrag	**-9 099.91**	**-28 391.25**
Aufwand		
Passivzinsen	-0.71	-439.15
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-272 291.88	-427 229.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 131.27	10 161.41
Total Aufwand	**-271 161.32**	**-417 507.44**
Nettoertrag	**-280 261.23**	**-445 898.69**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-103 465.43	-994 449.58
Realisierter Erfolg	**-383 726.66**	**-1 440 348.27**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	19 048 319.31	-3 849 444.14
Gesamterfolg	**18 664 592.65**	**-5 289 792.41**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	100 555 049.35	98 284 501.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	7 926 415.97	7 560 340.72
Gesamterfolg	18 664 592.65	-5 289 792.41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**127 146 057.97**	**100 555 049.35**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (USD) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	689 629,0000	637 129,0000
Ausgegebene Anteile	57 500,0000	80 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-10 000,0000	-27 500,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**737 129,0000**	**689 629,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	47 500,0000	52 500,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Edelmetall								
Silber								
SILVER - USD 1 OZ**	USD	6 607 136	548 722	108 691	7 047 167	127 166 136	99,99	
SILVER OZ METALLKONTO**	USD	40	659 044	658 763	321	5 795	0,01	
Total Silber						**127 171 931**	**100,00**	
Total Edelmetall						**127 171 931**	**100,00**	
Total Edelmetall						**127 171 931**	**100,00**	
Bankguthaben auf Sicht						2 834	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						140	0,00	
Gesamtfondsvermögen						**127 174 905**	**100,00**	
Andere Verbindlichkeiten						-28 847		
Nettofondsvermögen						**127 146 058**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	127 171 931	100,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**127 171 931**	**100,00**

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

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

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis	0,45%

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.032684

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		37 014 450.80	41 026 440.47	45 995 669.65
	CH0116015352			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		27.0150	26.2126	31.2865
Anzahl Anteile im Umlauf		1 370 142,0000	1 565 142,0000	1 470 142,0000

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	0.00	155.76
Derivative Finanzinstrumente	37 014 774.81	41 026 284.68
Sonstige Vermögenswerte	0.03	0.03
Gesamtfondsvermögen	**37 014 774.84**	**41 026 440.47**
Aufgenommene Kredite	-324.04	0.00
Nettofondsvermögen	**37 014 450.80**	**41 026 440.47**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Negativzinsen	-0.50	-0.20
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-666.34	-24 856.05
Total Ertrag	**-666.84**	**-24 856.25**
Aufwand		
Passivzinsen	-481.30	-10.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-50 012.29	-110 093.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4 549.82	22 075.65
Total Aufwand	**-45 943.77**	**-88 028.38**
Nettoertrag	**-46 610.61**	**-112 884.63**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	29 836.70	1 453 960.31
Realisierter Erfolg	**-16 773.91**	**1 341 075.68**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 184 175.22	-7 650 281.47
Gesamterfolg	**1 167 401.31**	**-6 309 205.79**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	41 026 440.47	45 995 669.65
Saldo aus dem Anteilverkehr	-5 179 390.98	1 339 976.61
Gesamterfolg	1 167 401.31	-6 309 205.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**37 014 450.80**	**41 026 440.47**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	Anzahl	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 565 142,0000	1 470 142,0000
Ausgegebene Anteile	100 000,0000	730 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-295 000,0000	-635 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**1 370 142,0000**	**1 565 142,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-195 000,0000	95 000,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					**0**	**0,00**	
Bankguthaben auf Sicht					0	0,00	
Derivative Finanzinstrumente					37 014 775	100,00	
Gesamtfondsvermögen					**37 014 775**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-324		
Nettofondsvermögen					**37 014 451**		

Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

	31.12.2019
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente	40 127 776[4]

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	37 014 775	100,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**37 014 775**	**100,00**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
[4] 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
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps					
UBS/CMCI WTI CRUDE OIL CHF EXCESS RETURN 0.0000% 20-31.07.20**	68 507 100	CHF	68 507 100	37 014 775	100.00
			68 507 100	37 014 775	100.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 68 507 100

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

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
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12	6 449 752.38	CHF
DE0001104719	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000	2 772 487.28	CHF
DE0001141737	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000	4 093 573.64	CHF
FR0000187635	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000%	1 487 536.24	CHF
FR0000571150	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 6.00000%	386 280.05	CHF
FR0010171975	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000%	623 486.63	CHF
FR0011883966	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000%	4 637 967.85	CHF
GB0031790826	UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.000%	3 850 062.14	CHF
GB00B3D4VD98	UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%	391 686.51	CHF
GB00B3KJDS62	UNITED KINGDOM TREASURY GILT 4.2	2 722 664.07	CHF
NL0010060257	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25	6 151 685.78	CHF
US912796TF63	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	2 335 473.53	CHF
US912796TK58	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	4 225 119.62	CHF

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in USD		72 135 876.24	75 472 986.79	117 656 481.05
	CH0109967858			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		29.4593	28.1756	32.5588
Anzahl Anteile im Umlauf		2 448 662,0000	2 678 662,0000	3 613 662,0000

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	594.45	648.31
Derivative Finanzinstrumente	72 135 175.07	75 472 239.38
Sonstige Vermögenswerte	106.72	99.10
Gesamtfondsvermögen	**72 135 876.24**	**75 472 986.79**
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Nettofondsvermögen	**72 135 876.24**	**75 472 986.79**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	25.60	24 209.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4 592.39	-15 295.64
Total Ertrag	**-4 566.79**	**8 914.15**
Aufwand		
Passivzinsen	-6.16	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-102 609.49	-231 306.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	18 116.05	41 423.98
Total Aufwand	**-84 499.60**	**-189 882.02**
Nettoertrag	**-89 066.39**	**-180 967.87**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	862 507.78	2 947 865.29
Realisierter Erfolg	**773 441.39**	**2 766 897.42**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 081 930.22	-17 411 117.34
Gesamterfolg	**3 855 371.61**	**-14 644 219.92**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	75 472 986.79	117 656 481.05
Saldo aus dem Anteilverkehr	-7 192 482.16	-27 539 274.34
Gesamterfolg	3 855 371.61	-14 644 219.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**72 135 876.24**	**75 472 986.79**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	Anzahl	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 678 662,0000	3 613 662,0000
Ausgegebene Anteile	535 000,0000	380 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-765 000,0000	-1 315 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**2 448 662,0000**	**2 678 662,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-230 000,0000	-935 000,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					**0**	**0,00**	
Bankguthaben auf Sicht					594	0,00	
Derivative Finanzinstrumente					72 135 175	100,00	
Sonstige Vermögenswerte					107	0,00	
Gesamtfondsvermögen					**72 135 876**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					0		
Nettofondsvermögen					**72 135 876**		

Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

	31.12.2019
Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente	79 180 447.96[4]

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	72 135 175	100,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**72 135 175**	**100,00**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
[4] 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
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps					
UBS/CMCI WTI CRUDE OIL USD EXCESS RETURN 0.0000% 20-31.07.20**	122 433 100	USD	122 433 100	72 135 175	100.00
			122 433 100	72 135 175	100.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: USD 122 433 100

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

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
AT0000A0VRQ6	AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12	13 703 846.36	USD
BE0000334434	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0	10 094 273.67	USD
DE0001104719	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000	12 145 720.93	USD
DE0001141737	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000	962 926.07	USD
DE0001141778	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000	881 942.93	USD
FR0000187635	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000%	7 631 039.27	USD
FR0010773192	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000%	4 650 038.83	USD
FR0011883966	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000%	1 112 240.08	USD
GB0008983024	UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.500%	3 368 955.18	USD
GB00B0CNHZ09	UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%	3 066 404.95	USD
GB00B1VWPJ53	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN	21 629.89	USD
GB00B3KJDS62	UNITED KINGDOM TREASURY GILT 4.2	2 103 450.01	USD
GB00B4PTCY75	UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.375%	2 880 009.22	USD
NL0010060257	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25	4 711 369.86	USD
US912796SR11	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	4 950 441.61	USD
US912796TF63	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	5 341 713.77	USD
US912796TK58	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.0	1 554 445.33	USD

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.032684

UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		31 511 859.64	93 961 184.46	100 869 477.36
Klasse (CHF) A-dis	**CH0118923876**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		77.8088	79.9676	82.3430
Anzahl Anteile im Umlauf		404 991,0000	1 174 991,0000	1 224 991,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bond	97,83
Total	**97,83**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	46 688.97	55 763.40
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	30 832 397.50	92 356 078.35
Sonstige Vermögenswerte	635 229.99	1 554 744.50
Gesamtfondsvermögen	**31 514 316.46**	**93 966 586.25**
Andere Verbindlichkeiten	-2 456.82	-5 401.79
Nettofondsvermögen	**31 511 859.64**	**93 961 184.46**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	0.35	0.00
Negativzinsen	-4 014.45	-672.90
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	697 832.40	1 919 032.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	24 492.77	29 745.10
Total Ertrag	**718 311.07**	**1 948 105.07**
Aufwand		
Passivzinsen	-215.40	-109.76
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-56 093.18	-144 989.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-387 009.90	-73 031.96
Total Aufwand	**-443 318.48**	**-218 131.69**
Nettoertrag	**274 992.59**	**1 729 973.38**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 968 235.77	-1 231 680.66
Realisierter Erfolg	**-2 693 243.18**	**498 292.72**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 587 220.00	-1 155 055.31
Gesamterfolg	**-1 106 023.18**	**-656 762.59**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	93 961 184.46	100 869 477.36
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 815 436.77	-2 272 033.17
Saldo aus dem Anteilverkehr	-59 527 864.87	-3 979 497.14
Gesamterfolg	-1 106 023.18	-656 762.59
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**31 511 859.64**	**93 961 184.46**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 174 991,0000	1 224 991,0000
Ausgegebene Anteile	110 000,0000	30 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-880 000,0000	-80 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**404 991,0000**	**1 174 991,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-770 000,0000	-50 000,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Anleihen, fester Zins								
CHF								
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	29 235 000	20 481 000	34 326 000	15 390 000	15 958 661	50,64	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	26 250 000	18 653 000	30 958 000	13 945 000	14 873 737	47,19	
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	31 997 000	554 000	32 551 000				
Total CHF						**30 832 398**	**97,83**	
Total Anleihen, fester Zins						**30 832 398**	**97,83**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**30 832 398**	**97,83**	
Total Wertschriften						**30 832 398**	**97,83**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						46 689	0,15	
Sonstige Vermögenswerte						635 229	2,02	
Gesamtfondsvermögen						**31 514 316**	**100,00**	
Andere Verbindlichkeiten						-2 456		
Nettofondsvermögen						**31 511 860**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	30 832 398	97,83
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**30 832 398**	**97,83**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,15%

UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		86 282 642.40	115 127 333.16	106 996 479.20
Klasse (CHF) A-dis	**CH0118923892**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.9141	113.4258	114.4346
Anzahl Anteile im Umlauf		785 001,0000	1 015 001,0000	935 001,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Switzerland Government Bond	98,29
Total	**98,29**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	56 392.50	48 136.77
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	84 819 334.45	113 503 875.00
Sonstige Vermögenswerte	1 413 651.69	1 581 946.20
Gesamtfondsvermögen	**86 289 378.64**	**115 133 957.97**
Andere Verbindlichkeiten	-6 736.24	-6 624.81
Nettofondsvermögen	**86 282 642.40**	**115 127 333.16**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Negativzinsen	-2 022.40	-1 154.15
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 146 319.92	2 220 406.38
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	63 182.72	230 015.28
Total Ertrag	**1 207 480.24**	**2 449 267.51**
Aufwand		
Passivzinsen	-3 849.03	-4.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-85 812.17	-161 508.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-289 084.41	-105 244.20
Total Aufwand	**-378 745.61**	**-266 757.24**
Nettoertrag	**828 734.63**	**2 182 510.27**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 416 332.84	-2 522 957.49
Realisierter Erfolg	**-587 598.21**	**-340 447.22**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 079 330.09	1 620 483.50
Gesamterfolg	**-1 666 928.30**	**1 280 036.28**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	115 127 333.16	106 996 479.20
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 203 752.15	-2 094 402.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	-24 974 010.31	8 945 219.92
Gesamterfolg	-1 666 928.30	1 280 036.28
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**86 282 642.40**	**115 127 333.16**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 015 001,0000	935 001,0000
Ausgegebene Anteile	140 000,0000	150 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-370 000,0000	-70 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**785 001,0000**	**1 015 001,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-230 000,0000	80 000,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Anleihen, fester Zins								
CHF								
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	25 434 000	3 701 000	9 764 000	19 371 000	21 037 875	24,38	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	17 981 000	2 559 000	6 748 000	13 792 000	15 453 936	17,91	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	21 012 000	3 067 000	8 017 000	16 062 000	17 991 849	20,85	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	34 584 000	5 034 000	13 207 000	26 411 000	30 335 675	35,15	
Total CHF						**84 819 334**	**98,29**	
Total Anleihen, fester Zins						**84 819 334**	**98,29**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**84 819 334**	**98,29**	
Total Wertschriften						**84 819 334**	**98,29**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						56 393	0,07	
Sonstige Vermögenswerte						1 413 652	1,64	
Gesamtfondsvermögen						**86 289 379**	**100,00**	
Andere Verbindlichkeiten						-6 737		
Nettofondsvermögen						**86 282 642**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	84 819 334	98,29
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**84 819 334**	**98,29**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,15%

UBS ETF (CH) – SMIM®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		817 338 585.87	843 243 552.86	723 750 819.65
Klasse (CHF) A-dis	**CH0111762537**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		278.8673	261.7200	266.6669
Anzahl Anteile im Umlauf		2 930 923,0000	3 221 930,0000	2 714 063,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Partners Group Holding AG	10,24
Lindt & Spruengli AG	8,81
Schindler Holding AG	7,43
Sonova Holding AG	6,09
Julius Baer Group Ltd	5,68
Straumann Holding AG	5,43
Temenos Group AG	5,07
Kuehne & Nagel International AG	4,66
Swiss Prime Site AG	4,32
Baloise-Holding AG	4,12
Übrige	37,94
Total	**99,79**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18,54
Nahrungsmittel & Softdrinks	12,09
Maschinen & Apparate	9,48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8,86
Immobilien	7,15
Versicherungen	6,40
Verkehr & Transport	6,36
Banken & Kreditinstitute	5,68
Internet, Software & IT-Dienste	5,07
Chemie	5,03
Übrige	15,13
Total	**99,79**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 481 785.62	1 094.34
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	817 164 679.53	843 259 947.55
Sonstige Vermögenswerte	212 685.36	4 619 599.32
Gesamtfondsvermögen	**818 859 150.51**	**847 880 641.21**
Aufgenommene Kredite	-1 401 345.00	-4 541 670.63
Andere Verbindlichkeiten	-119 219.64	-95 417.72
Nettofondsvermögen	**817 338 585.87**	**843 243 552.86**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	0.00	0.06
Negativzinsen	-11.04	-6 505.56
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 191 040.09	12 686 971.30
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	10 881.13	1 304 653.07
Erträge der Effektenleihe	76 599.30	298 165.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 150.81	146 042.54
Total Ertrag	**1 284 660.29**	**14 429 327.36**
Aufwand		
Passivzinsen	-34 012.32	-22 735.98
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 046 220.51	-1 921 920.58
Sonstige Aufwendungen	-17 953.45	-8 538.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-34 343.17	-605 284.48
Total Aufwand	**-1 132 529.45**	**-2 558 479.94**
Nettoertrag	**152 130.84**	**11 870 847.42**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 221 775.59	16 121 477.19[1]
Realisierter Erfolg	**16 373 906.43**	**27 992 324.61**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	53 040 014.35	-5 066 548.80
Gesamterfolg	**69 413 920.78**	**22 925 775.81**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	843 243 552.86	723 750 819.65
Ordentliche Jahresausschüttung	-18 645 780.00	-13 850 038.41
Saldo aus dem Anteilverkehr	-76 673 107.77	110 416 995.81
Gesamterfolg	69 413 920.78	22 925 775.81
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**817 338 585.87**	**843 243 552.86**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 221 930,0000	2 714 063,0000
Ausgegebene Anteile	44 006,0000	833 385,0000
Zurückgenommene Anteile	-335 013,0000	-325 518,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**2 930 923,0000**	**3 221 930,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-291 007,0000	507 867,0000

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	374 384	5 552	47 109	332 827	13 070 116	1,60	
Total Österreich						**13 070 116**	**1,60**	
Schweiz								
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	180 696	2 122	24 251	158 567	28 010 861	3,42	
Total Schweiz						**28 010 861**	**3,42**	
Total Inhaberaktien						**41 080 977**	**5,02**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	5 080	79	692	4 467	33 569 505	4,10	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	191 381	3 519	25 314	169 586	41 752 073	5,10	14 582
Total Schweiz						**75 321 578**	**9,20**	
Total Partizipationsscheine						**75 321 578**	**9,20**	
Namensaktien								
Global								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	260 686	1 250	32 075	229 861	15 228 291	1,86	81 336
Total Global						**15 228 291**	**1,86**	
Schweiz								
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	229 311	3 036	39 650	192 697	33 721 975	4,12	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	12 862	2 932	3 239	12 555	26 842 590	3,28	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF		29 790	2 113	27 677	9 404 645	1,15	27 229
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	1 158 858	31 614	154 001	1 036 471	22 387 774	2,73	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	14 367		1 634	12 733	8 817 603	1,08	
DUFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	167 886	2 624	34 007	136 503	13 107 018	1,60	124 013
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	33 333	515	4 331	29 517	18 787 571	2,29	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	88 993	939	11 138	78 794	13 922 900	1,70	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	758 006		758 006				
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	19 286	165	2 376	17 075	16 784 725	2,05	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	154 567	1 177	19 248	136 496	18 672 653	2,28	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 052 367	14 387	135 100	931 654	46 517 484	5,68	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	263 718	5 045	35 026	233 737	38 145 878	4,66	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	510	4	63	451	38 560 500	4,71	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	814 048	15 242	108 072	721 218	33 053 421	4,04	128 360
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	933 903	7 500	110 131	831 272	9 443 250	1,15	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	106 666	1 764	13 978	94 452	83 816 705	10,24	94 157
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	193 696	4 547	24 673	173 570	23 188 952	2,83	179
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	91 471	683	11 681	80 473	19 088 196	2,33	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	258 474	3 879	37 306	225 047	49 847 911	6,09	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	52 897	813	6 886	46 824	44 501 530	5,43	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	146 528		16 813	129 715	9 864 826	1,20	81 989
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	297 119	1 562	66 516	232 165	11 875 240	1,45	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	357 333	4 042	45 401	315 974	35 357 491	4,32	46 517
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	304 473	5 523	39 199	270 797	41 486 100	5,07	1 092
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	126 534	2 341	16 757	112 118	18 336 899	2,24	72 713
Total Schweiz						**685 533 833**	**83,72**	
Total Namensaktien						**700 762 124**	**85,58**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**817 164 680**	**99,79**	
Total Wertschriften						**817 164 680**	**99,79**	
(davon ausgeliehen						143 100 337	17,48)	
Bankguthaben auf Sicht						1 481 786	0,18	
Sonstige Vermögenswerte						212 685	0,03	
Gesamtfondsvermögen						**818 859 151**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 401 345		
Andere Verbindlichkeiten						-119 220		
Nettofondsvermögen						**817 338 586**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	817 164 680	99,79
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**817 164 680**	**99,79**

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

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

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

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,25%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.086973

UBS ETF (CH) – SPI® Mid

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		169 745 977.83	154 577 112.73	147 801 926.13
Klasse (CHF) A-dis	**CH0130595124**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.0436	104.8738	105.8253
Anzahl Anteile im Umlauf		1 528 643,0000	1 473 934,0000	1 396 660,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Lindt & Spruengli AG	6,53
Schindler Holding AG	5,52
Sonova Holding AG	4,51
Julius Baer Group Ltd	4,21
Straumann Holding AG	4,03
Adecco Group AG	3,77
Temenos Group AG	3,75
Kuehne & Nagel International AG	3,45
Swiss Prime Site AG	3,20
Baloise-Holding AG	3,06
Übrige	57,06
Total	**99,09**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14,15
Maschinen & Apparate	10,23
Nahrungsmittel & Softdrinks	10,00
Banken & Kreditinstitute	9,56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9,10
Immobilien	7,05
Versicherungen	4,75
Verkehr & Transport	4,71
Diverse Dienstleistungen	4,61
Chemie	4,49
Übrige	20,44
Total	**99,09**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 484 007.33	44 340.63
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	169 701 461.74	154 503 751.97
Sonstige Vermögenswerte	76 642.39	1 484 153.04
Gesamtfondsvermögen	**171 262 111.46**	**156 032 245.64**
Aufgenommene Kredite	-1 489 300.48	-1 433 666.72
Andere Verbindlichkeiten	-26 833.15	-21 466.19
Nettofondsvermögen	**169 745 977.83**	**154 577 112.73**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Negativzinsen	-113.68	-595.87
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	218 941.42	3 068 365.80
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	176 068.63
Erträge der Effektenleihe	20 316.95	63 922.01
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 908.24	153 917.41
Total Ertrag	**241 052.93**	**3 461 677.98**
Aufwand		
Passivzinsen	-9 389.89	-9 009.76
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-200 985.23	-380 069.13
Sonstige Aufwendungen	-5 530.15	-3 306.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	-564 698.27
Total Aufwand	**-215 905.27**	**-957 083.21**
Nettoertrag	**25 147.66**	**2 504 594.77**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 336 761.28	8 056 849.03[1]
Realisierter Erfolg	**4 361 908.94**	**10 561 443.80**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 554 762.62	-9 781 504.40
Gesamterfolg	**12 916 671.56**	**779 939.40**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	154 577 112.73	147 801 926.13
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 670 095.66	-3 390 052.60
Saldo aus dem Anteilverkehr	5 922 289.20	9 385 299.80
Gesamterfolg	12 916 671.56	779 939.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**169 745 977.83**	**154 577 112.73**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 473 934,0000	1 396 660,0000
Ausgegebene Anteile	54 709,0000	586 628,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-509 354,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**1 528 643,0000**	**1 473 934,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	54 709,0000	77 274,0000

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	49 805	3 272	1 511	51 566	2 024 997	1,18	
Total Österreich						**2 024 997**	**1,18**	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF		7 163		7 163	446 971	0,26	
Total Liechtenstein						**446 971**	**0,26**	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EUR0.26 (REGD)*	CHF	3 379	839	178	4 040	309 868	0,18	
Total Luxemburg						**309 868**	**0,18**	
Schweiz								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	4 891	369	219	5 041	618 027	0,36	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	4 926	243	153	5 016	934 982	0,55	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	31 115	2 092	906	32 301	1 933 215	1,13	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	46 164	3 075	1 360	47 879	1 433 497	0,84	25 394
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	13 726	1 069	679	14 116	1 421 481	0,83	
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	23 666	1 445	612	24 499	1 970 945	1,15	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	623	29	17	635	778 510	0,45	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	23 898	1 477	758	24 617	4 348 593	2,54	
ZUGER KANTONALBK CHF500*	CHF	93		4	89	562 480	0,33	
Total Schweiz						**14 001 730**	**8,18**	
Total Inhaberaktien						**16 783 566**	**9,80**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	473			473	702 405	0,41	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	667	46	21	692	5 200 380	3,04	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	25 281	1 921	900	26 302	6 475 552	3,78	
Total Schweiz						**12 378 337**	**7,23**	
Total Partizipationsscheine						**12 378 337**	**7,23**	
Namensaktien								
Global								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	34 428	2 332	975	35 785	2 370 756	1,38	16 811
Total Global						**2 370 756**	**1,38**	
Schweiz								
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	103 479	6 290	4 270	105 499	6 458 649	3,77	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	8 864	508	175	9 197	1 769 503	1,03	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF		4 065		4 065	664 221	0,39	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	612 294	32 038		644 332	697 167	0,41	453 017
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	22 181		22 181				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	30 287	2 408	2 748	29 947	5 240 725	3,06	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 693	508	255	1 946	4 160 548	2,43	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	6 737		6 737				
BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)*	CHF	308	17	5	320	2 332 800	1,36	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 783	149		2 932	650 904	0,38	219
BKW AG CHF2.5*	CHF	12 255	726	197	12 784	912 778	0,53	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	4 726			4 726	266 310	0,16	2 722
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	3 457	253	117	3 593	627 697	0,37	10
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)*	CHF	1 766	146	60	1 852	1 463 080	0,85	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	4 137	324	146	4 315	1 466 237	0,86	3 713
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 892	64	62	1 894	501 910	0,29	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	17 404	2 548	586	19 366	2 052 796	1,20	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	153 220	13 000	5 369	160 851	3 474 382	2,03	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	909	49	18	940	1 086 640	0,63	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	22 306	1 483	807	22 982	1 211 151	0,71	11 285
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 908	130	72	1 966	1 361 455	0,79	
DUFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	21 830	1 508	2 141	21 197	2 035 336	1,19	20 823
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 244	91	47	1 288	1 085 140	0,63	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	4 399	298	122	4 575	2 911 988	1,70	
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	11 728	804	316	12 216	2 158 567	1,26	10 338
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	625	217	89	753	1 240 944	0,72	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	99 133	3 686		102 819	288 304	0,17	33 507
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 542	201	93	2 650	2 604 950	1,52	1 036
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	20 382	1 351	571	21 162	2 894 962	1,69	
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	9 601	829	240	10 190	782 592	0,46	422
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	9 110	527	974	8 663	340 109	0,20	8 662
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 090	65	24	1 131	869 174	0,51	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	412	24	9	427	928 725	0,54	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF		145 669	1 177	144 492	7 214 486	4,21	
KARDEX AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	3 728	216	111	3 833	624 779	0,36	203
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 364	75		2 439	576 580	0,34	2 438
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	34 888	2 581	1 245	36 224	5 911 757	3,45	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	362			362	515 488	0,30	94
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	68	4	2	70	5 985 000	3,49	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	107 644	7 832	3 742	111 734	5 120 769	2,99	
LUZERNER KTBKCHF31 (REGD)*	CHF	2 038	134	56	2 116	887 662	0,52	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	123			123	268 140	0,16	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	4 177	168	129	4 216	1 216 316	0,71	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	123 791	7 993	3 878	127 906	1 453 012	0,85	
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)*	CHF	6 000		6 000				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	25 506	2 349	870	26 985	3 605 196	2,11	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	12 080	761	312	12 529	2 971 879	1,74	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	10 614	756	487	10 883	1 013 207	0,59	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 654	147	36	2 765	1 296 785	0,76	2 660
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	82 637	57 946	2 099	138 484	2 140 963	1,25	

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF		27 158		27 158	672 161	0,39	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	34 156	2 649	1 908	34 897	7 729 686	4,51	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 798	152	34	1 916	863 158	0,50	305
STADLER RAIL AG*	CHF	23 595	5 417	769	28 243	1 365 831	0,80	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	6 988	558	283	7 263	6 902 755	4,03	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	10 913	504	183	11 234	1 213 272	0,71	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	19 377	1 495	663	20 209	1 536 894	0,90	10 265
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	39 133	1 911	4 856	36 188	1 851 016	1,08	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	21 252	472	21 724				
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	47 100	3 463	1 531	49 032	5 486 681	3,20	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	7 356	501	191	7 666	2 085 152	1,22	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	40 145	3 179	1 359	41 965	6 429 038	3,75	40 981
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	4 242	388		4 630	452 814	0,26	660
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	9 811	569	183	10 197	1 003 385	0,59	
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	1 999	120	73	2 046	552 420	0,32	1 982
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	16 665	1 226	522	17 369	2 840 700	1,66	11 465
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	17 441	1 259	660	18 040	1 247 466	0,73	
VZ HOLDINGS CHF0.25*	CHF	1 939	53		1 992	594 612	0,35	
Total Schweiz						**138 168 802**	**80,68**	
Total Namensaktien						**140 539 558**	**82,06**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**169 701 462**	**99,09**	

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

Namensaktien								
Schweiz								
PANALPINA WELT AG CHF0.10(ASD 02/10/19 SHS)**	CHF		6 093	6 093				
Total Schweiz							**0,00**	
Total Namensaktien							**0,00**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							**0,00**	
Total Wertschriften						**169 701 462**	**99,09**	
(davon ausgeliehen						21 397 268	12,49)	
Bankguthaben auf Sicht						1 484 007	0,87	
Sonstige Vermögenswerte						76 642	0,04	
Gesamtfondsvermögen						**171 262 111**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 489 300		
Andere Verbindlichkeiten						-26 833		
Nettofondsvermögen						**169 745 978**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	169 701 462	99,09
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**169 701 462**	**99,09**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,26%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.086973

UBS ETF (CH) – SPI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		686 087 689.01	717 042 700.17	483 441 337.46
Klasse (CHF) A-dis	**CH0131872431**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		70.5005	67.6289	60.1074
Anzahl Anteile im Umlauf		9 731 670,0000	10 602 604,0000	8 042 959,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
NESTLE SA	20,64
NOVARTIS AG	14,60
ROCHE Holding AG	14,60
Zurich Insurance Group AG	3,93
UBS AG	2,92
ABB Ltd	2,81
Cie Financiere Richemont SA	2,63
Swiss Re Ltd	2,12
Credit Suisse Group AG	2,10
Lafarge Holcim Ltd	1,80
Übrige	31,81
Total	**99,96**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30,97
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,44
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8,87
Versicherungen	7,95
Chemie	5,69
Banken & Kreditinstitute	4,12
Uhren & Schmuck	3,34
Elektrische Geräte & Komponenten	3,23
Baugewerbe & Baumaterial	3,16
Maschinen & Apparate	1,93
Übrige	8,26
Total	**99,96**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	85 959.34	125 350.12
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	685 850 561.12	716 593 008.55
Sonstige Vermögenswerte	227 813.56	6 487 459.07
Gesamtfondsvermögen	**686 164 334.02**	**723 205 817.74**
Aufgenommene Kredite	0.00	-6 094 107.71
Andere Verbindlichkeiten	-76 645.01	-69 009.86
Nettofondsvermögen	**686 087 689.01**	**717 042 700.17**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Negativzinsen	-54.43	-4 121.62
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	650 868.52	17 188 821.19
– aus Gratisaktien	0.00	11 265.62
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	1 721 415.55
Erträge der Effektenleihe	36 033.24	93 895.74
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	17 225.35	1 380 130.02
Total Ertrag	**704 072.68**	**20 391 406.50**
Aufwand		
Passivzinsen	-49 376.41	-33 629.46
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-535 920.22	-879 976.89
Sonstige Aufwendungen	-27 075.10	-20 887.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-15 121.75	-3 006 486.36
Total Aufwand	**-627 493.48**	**-3 940 980.66**
Nettoertrag	**76 579.20**	**16 450 425.84**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 135 991.24	19 163 247.97[1]
Realisierter Erfolg	**17 212 570.44**	**35 613 673.81**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 823 970.08	58 185 994.41
Gesamterfolg	**48 036 540.52**	**93 799 668.22**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	717 042 700.17	483 441 337.46
Ordentliche Jahresausschüttung	-18 264 505.32	-14 743 406.60
Saldo aus dem Anteilverkehr	-60 727 046.36	154 545 101.09
Gesamterfolg	48 036 540.52	93 799 668.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**686 087 689.01**	**717 042 700.17**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 602 604,0000	8 042 959,0000
Ausgegebene Anteile	802 066,0000	5 818 645,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 673 000,0000	-3 259 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**9 731 670,0000**	**10 602 604,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-870 934,0000	2 559 645,0000

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	39 870	3 288	6 758	36 400	1 429 428	0,21	
PIERER MOBILITY AG NPV*	CHF	4 050			4 050	218 700	0,03	759
Total Österreich						**1 648 128**	**0,24**	
Italien								
CASSIOPEA S.P.A EUR1 (REGD)*	CHF	2 500		300	2 200	92 400	0,01	
Total Italien						**92 400**	**0,01**	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF	5 200	230	430	5 000	312 000	0,05	
Total Liechtenstein						**312 000**	**0,05**	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EUR0.26 (REGD)*	CHF	2 948	550	598	2 900	222 430	0,03	
Total Luxemburg						**222 430**	**0,03**	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	1 350			1 350	156 870	0,02	1 349
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	950			950	184 775	0,03	
CARLO GAVAZZI HLDG 'B'CHF15(BR)*	CHF	150			150	39 000	0,01	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	1 328		178	1 150	121 325	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	3 750		250	3 500	429 100	0,06	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	3 885	108	403	3 590	669 176	0,10	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	24 980	1 682	3 862	22 800	1 364 580	0,20	
GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)*	CHF	180		15	165	246 510	0,04	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	37 250	2 850	6 600	33 500	1 002 990	0,15	17 506
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	20 500		2 000	18 500	106 375	0,02	18 500
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	11 015	871	1 986	9 900	996 930	0,15	
LASTMINUTE.COM EUR0.01 (BR)*	CHF	2 000		500	1 500	69 000	0,01	1 500
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	4 750			4 750	155 990	0,02	4 749
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	2 250			2 250	98 325	0,01	
NEWRON PHARMA SPA EUR0.20 (BR)*	CHF	9 000			9 000	57 150	0,01	
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	18 925	1 237	2 912	17 250	1 387 763	0,20	
PHOENIX MECANO CHF1(BR)*	CHF	350		50	300	143 550	0,02	
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	490	10	50	450	551 700	0,08	
SENSIRION AG NPV*	CHF	4 500			4 500	184 725	0,03	2 339
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	15 477	957	3 234	13 200	3 564 000	0,52	1 543
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	152 325	10 787	29 262	133 850	14 549 495	2,12	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	1 950			1 950	212 550	0,03	
VETROPACK HLDG SA CHF50 (BR)*	CHF	100		7	93	282 720	0,04	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	19 200	1 470	3 315	17 355	3 065 761	0,45	
VON ROLL HOLDING CHF0.10*	CHF	99 000			99 000	86 526	0,01	
ZUGER KANTONALBK CHF500*	CHF	70	3	8	65	410 800	0,06	
Total Schweiz						**30 137 685**	**4,39**	
Total Inhaberaktien						**32 412 643**	**4,72**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	265	30	35	260	239 200	0,03	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	2 850		200	2 650	198 750	0,03	
GRAUBUNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	350	25	40	335	497 475	0,07	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	540	41	90	491	3 689 865	0,54	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	20 330	1 780	3 560	18 550	4 567 010	0,67	1 399
Total Schweiz						**9 192 300**	**1,34**	
Total Partizipationsscheine						**9 192 300**	**1,34**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	351 050	33 324	65 374	319 000	100 166 000	14,60	
Total Schweiz						**100 166 000**	**14,60**	
Total Weitere Aktien						**100 166 000**	**14,60**	
Namensaktien								
Global								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	27 700	2 100	4 550	25 250	1 672 813	0,24	9 991
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	1 050			1 050	61 425	0,01	
Total Global						**1 734 238**	**0,25**	
Liechtenstein								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	1 500		150	1 350	209 250	0,03	
Total Liechtenstein						**209 250**	**0,03**	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	909 398	88 766	171 664	826 500	19 315 305	2,81	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	83 202	5 992	14 794	74 400	4 554 768	0,66	
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	75		75				
AEVIS VICTORIA SA CHF1 (POST SUBD)*	CHF	10 000		1 500	8 500	119 000	0,02	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	244 600	22 580	44 680	222 500	12 193 000	1,78	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	7 125	474	1 149	6 450	1 240 980	0,18	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 900	170	195	2 875	469 775	0,07	
ALUFLEXPACK AG CHF1*	CHF	1 042	1 958		3 000	59 700	0,01	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	650			650	184 600	0,03	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	27 500	1 000	2 500	26 000	327 600	0,05	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	495 800	22 488	60 288	458 000	495 556	0,07	167 151
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF	17 500			17 500	184 100	0,03	17 499
BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B'*	CHF	2 580	250	480	2 350	363 780	0,05	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	24 428	2 234	5 612	21 050	3 683 750	0,54	

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	1 375	349	374	1 350	2 886 300	0,42	
BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)*	CHF	5 250		250	5 000	234 300	0,03	4 999
BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)*	CHF	250	17	42	225	1 640 250	0,24	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 075	100	175	1 000	262 000	0,04	
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	4 500		750	3 750	89 625	0,01	
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.2*	CHF	250			250	86 500	0,01	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 111	199	235	2 075	460 650	0,07	302
BFW LIEGENSCHAFTEN CHF7.5*	CHF	1 450		250	1 200	53 160	0,01	
BKW AG CHF2.5*	CHF	9 875	276	1 026	9 125	651 525	0,09	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	3 750		300	3 450	194 408	0,03	930
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	2 700	125	325	2 500	436 750	0,06	850
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)*	CHF	1 425	103	228	1 300	1 027 000	0,15	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 325	270	545	3 050	1 036 390	0,15	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	1 500		150	1 350	357 750	0,05	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	2 200			2 200	167 420	0,02	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 995		420	2 575	94 760	0,01	2 175
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	14 100	1 996	2 396	13 700	1 452 200	0,21	
CHAM GROUP AG CHF65 (REGD)*	CHF	180		180				
CICOR TECHNOLOGIES CHF10(REGD)*	CHF	800			800	47 520	0,01	399
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	123 235	11 436	21 271	113 400	2 449 440	0,36	
COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 000			2 000	177 600	0,03	
CONZZETA AG CHF2 (REGD) 'A'*	CHF	730	18	73	675	780 300	0,11	
CPH CHEMIE & PAPI CHF2 (REGD)*	CHF	1 420		145	1 275	100 980	0,01	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 210 654	113 386	223 540	1 100 500	14 422 053	2,10	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	17 860	1 144	3 004	16 000	843 200	0,12	6 721
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	1 530	141	296	1 375	952 188	0,14	
DUFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	17 500	784	3 334	14 950	1 435 499	0,21	14 949
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	40 000		3 000	37 000	236 430	0,03	28 803
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 000	62	142	920	775 100	0,11	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	3 550	301	621	3 230	2 055 895	0,30	
EVOLVA HOLDING SA CHF0.20*	CHF	409 000			409 000	89 571	0,01	408 999
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	1 025			1 025	63 345	0,01	1 003
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	9 450	789	1 614	8 625	1 524 038	0,22	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	500	142	132	510	840 480	0,12	
FUNDAMENTA REAL ES CHF6*	CHF	12 000			12 000	184 200	0,03	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	81 000		9 000	72 000	201 888	0,03	18 275
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	18 600	1 702	3 502	16 800	9 125 760	1,33	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	2 050	184	364	1 870	1 838 210	0,27	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	3 980	367	742	3 605	10 926 755	1,59	
GLARNER KB CHF10*	CHF	1 300			1 300	43 290	0,01	
GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)*	CHF	100			100	36 000	0,01	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	16 380	1 432	2 887	14 925	2 041 740	0,30	
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	1 500		200	1 300	140 400	0,02	
HOCHDORF HOLDING CHF10(REGD)*	CHF	450			450	37 440	0,01	449
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	7 800	217	767	7 250	556 800	0,08	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	35			35	160 300	0,02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	7 000		1 000	6 000	235 560	0,03	5 999
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	875	24	99	800	614 800	0,09	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	330	9	34	305	663 375	0,10	
INTERSHOP HLDG AG CHF10(REG)*	CHF	650		150	500	283 500	0,04	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	1 100	350	200	1 250	101 500	0,01	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	400			400	62 400	0,01	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	111 774	10 127	20 401	101 500	5 067 895	0,74	
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	2 250	250	400	2 100	346 500	0,05	
KARDEX AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	2 950		225	2 725	444 175	0,06	
KLINGELNBERG AG*	CHF	2 500		400	2 100	51 240	0,01	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	1 868		143	1 725	407 790	0,06	1 724
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	28 027	2 572	5 049	25 550	4 169 760	0,61	160
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	240 800	35 646	46 446	230 000	12 351 000	1,80	
LECLANCHE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	24 000			24 000	33 480	0,00	23 999
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	285		25	260	370 240	0,05	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	54	4	9	49	4 189 500	0,61	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	86 612	7 977	15 747	78 842	3 613 329	0,53	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	37 250	3 460	6 910	33 800	11 938 160	1,74	
LUZERNER KTBKCHF31 (REGD)*	CHF	1 635	77	212	1 500	629 250	0,09	264
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	1 250			1 250	32 625	0,00	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	2 650	300	350	2 600	188 240	0,03	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 800		1 800				
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	95		10	85	185 300	0,03	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	302 500			302 500	113 438	0,02	
MIKRON HLDG AG CHF0.10(REGD)*	CHF	3 000		3 000				
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	19 000	3 750	2 000	20 750	225 345	0,03	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	3 300	190	465	3 025	872 713	0,13	
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	8 000			8 000	140 160	0,02	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 529 935	108 863	287 298	1 351 500	141 610 170	20,64	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 262 750	87 752	260 502	1 090 000	100 171 000	14,60	
NOVAVEST REAL ESTA CHF31.85 (REGD) SERIES A*	CHF		3 000		3 000	130 515	0,02	
OBSEVA SA CHF1*	CHF	13 000		13 000				
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	99 500	6 802	15 552	90 750	1 030 920	0,15	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	4 500	1 500		6 000	91 680	0,01	
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF	300			300	29 850	0,00	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	3 250	300	550	3 000	268 500	0,04	
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)*	CHF	4 500	23	4 523				
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	11 400	1 043	2 193	10 250	9 095 850	1,33	10 249
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 500			1 500	59 250	0,01	1 499
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)'A'*	CHF	575			575	162 150	0,02	48
POLYPHOR AG CHF2*	CHF	5 000			5 000	39 500	0,01	3 244
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	20 600	2 032	3 632	19 000	2 538 400	0,37	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	261 100	25 414	49 514	237 000	18 026 220	2,63	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	1 575		175	1 400	193 340	0,03	1 367
ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)*	CHF	180		20	160	192 000	0,03	
SANTHERA PHARMA CHF1*	CHF	4 400			4 400	49 896	0,01	
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF	280			280	62 160	0,01	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	9 700	840	1 690	8 850	2 099 220	0,31	
SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)*	CHF	259 000		109 000	150 000	42 150	0,01	149 999
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF	40			40	215 600	0,03	
SF URBAN PROPERTIE CHF12.60 (REGD)*	CHF	1 450		200	1 250	123 125	0,02	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	8 400	234	834	7 800	726 180	0,11	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	2 600	206	481	2 325	6 163 575	0,90	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 125	205	355	1 975	926 275	0,13	1 367
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	65 900	42 835	11 735	97 000	1 499 620	0,22	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	63 337	5 813	11 800	57 350	10 429 098	1,52	8 713
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF		21 000	2 000	19 000	470 250	0,07	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	27 483	2 579	5 512	24 550	5 437 825	0,79	

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 402	76	128	1 350	608 175	0,09	
STADLER RAIL AG*	CHF	19 050	3 829	3 179	19 700	952 692	0,14	
STARRAG GROUP HOLDING CHF8.5(REGD)*	CHF	525		525				
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	5 625	526	1 031	5 120	4 866 048	0,71	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	8 755	556	1 261	8 050	869 400	0,13	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF	16 000	1 123	2 973	14 150	1 076 108	0,16	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	31 600	1 148	7 248	25 500	1 304 325	0,19	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	17 103	1 280	3 883	14 500	7 044 100	1,03	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	37 968	3 538	6 906	34 600	3 871 740	0,56	14 637
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	12 705	1 204	2 359	11 550	5 920 530	0,86	11 440
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	5 250		300	4 950	240 174	0,04	
TAMEDIA AG CHF10 (REGD)*	CHF	1 700		200	1 500	140 550	0,02	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	5 875	436	911	5 400	1 468 800	0,21	1 284
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	32 350	3 147	5 897	29 600	4 534 720	0,66	2 800
TORNOS HOLDING S.A CHF3.50 (REGD)*	CHF	3 400		3 400				
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	3 200			3 200	312 960	0,05	2 659
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 926 082	132 988	418 070	1 641 000	20 061 225	2,92	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	7 850	482	1 182	7 150	703 560	0,10	
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF	1 500	35	135	1 400	378 000	0,06	1 349
VARIA US PROPERTIE CHF1*	CHF	2 500		400	2 100	89 460	0,01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	13 456	1 093	2 299	12 250	2 003 488	0,29	12 065
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF	450	30	45	435	248 820	0,04	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	13 980	890	2 220	12 650	874 748	0,13	
VZ HOLDINGS CHF0.25*	CHF	1 525	35	160	1 400	417 900	0,06	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF	2 300		125	2 175	245 775	0,04	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF	87		7	80	164 800	0,02	
WISEKEY INTERNATIO CHF0.05*	CHF	10 000		10 000				
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	1 900	250	250	1 900	248 900	0,04	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	5 350		900	4 450	202 920	0,03	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF	1 100		1 100				
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	145		10	135	314 550	0,05	
ZUR ROSE GP AG CHF30.00*	CHF	3 600	150	350	3 400	363 800	0,05	2 436
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	75 712	6 411	14 173	67 950	26 982 945	3,94	
Total Schweiz						**542 136 126**	**79,02**	
Total Namensaktien						**544 079 613**	**79,30**	
Anrechte								
Schweiz								
SCHMOLZ+BICKENBACH AG RIGHTS 18.12.19*	CHF		150 000		150 000	2	0,00	
SCHMOLZ+BICKENBACH AG RIGHTS 18.12.19*	CHF		150 000		150 000	2	0,00	
SCHMOLZ+BICKENBACH AG RIGHTS 18.12.19*	CHF		150 000		150 000	2	0,00	
Total Schweiz						**5**	**0,00**	
Total Anrechte						**5**	**0,00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**685 850 561**	**99,96**	

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

Namensaktien								
Schweiz								
PANALPINA WELT AG CHF0.10(ASD 02/10/19 SHS)**	CHF		4 213	4 213				
Total Schweiz							**0,00**	
Total Namensaktien							**0,00**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							**0,00**	
Total Wertschriften						**685 850 561**	**99,96**	
(davon ausgeliehen						29 358 517	4,28)	
Bankguthaben auf Sicht						85 959	0,01	
Sonstige Vermögenswerte						227 814	0,03	
Gesamtfondsvermögen						**686 164 334**	**100,00**	
Andere Verbindlichkeiten						-76 645		
Nettofondsvermögen						**686 087 689**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	685 850 561	99,96
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**685 850 561**	**99,96**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,15%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.086973

UBS ETF (CH) – SMI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		1 729 826 900.55	1 774 984 021.86	1 502 776 217.20
Klasse (CHF) A-dis	**CH0017142719**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.0481	102.1049	88.6738
Anzahl Anteile im Umlauf		16 009 786,0000	17 383 923,0000	16 947 244,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
ROCHE Holding AG	18,37
NESTLE SA	18,00
NOVARTIS AG	17,84
Zurich Insurance Group AG	5,94
UBS AG	4,42
ABB Ltd	4,26
Cie Financiere Richemont SA	3,97
Swiss Re AG	3,20
Credit Suisse Group AG	3,18
Lafarge Holcim Ltd	2,73
Übrige	18,02
Total	**99,93**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	36,22
Nahrungsmittel & Softdrinks	18,00
Versicherungen	10,69
Chemie	7,34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7,10
Uhren & Schmuck	4,75
Baugewerbe & Baumaterial	4,73
Elektrische Geräte & Komponenten	4,26
Banken & Kreditinstitute	3,18
Diverse Dienstleistungen	2,36
Übrige	1,30
Total	**99,93**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	471 621.88	5 090 467.39
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 728 907 213.13	1 773 778 860.92
Derivative Finanzinstrumente	1 520.00	330.00
Sonstige Vermögenswerte	679 520.80	15 800 274.41
Gesamtfondsvermögen	**1 730 059 875.81**	**1 794 669 932.72**
Aufgenommene Kredite	0.00	-19 488 213.42
Andere Verbindlichkeiten	-232 975.26	-197 697.44
Nettofondsvermögen	**1 729 826 900.55**	**1 774 984 021.86**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	0.32	0.00
Negativzinsen	-1 683.54	-7 482.97
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 837 538.00	42 685 977.56
– aus Gratisaktien	0.00	26 215.24
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	103 950.00	3 646 949.25
Erträge der Effektenleihe	11 982.19	84 399.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 843.00	757 064.39
Total Ertrag	**1 954 629.97**	**47 193 122.56**
Aufwand		
Passivzinsen	-112 430.90	-70 050.47
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-1 804 305.73	-3 168 036.98
Sonstige Aufwendungen	-60 686.00	-26 496.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-26 513.77	-758 324.60
Total Aufwand	**-2 003 936.40**	**-4 022 908.50**
Nettoertrag	**-49 306.43**	**43 170 214.06**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	55 114 341.75	35 461 098.22[1]
Realisierter Erfolg	**55 065 035.32**	**78 631 312.28**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	69 701 757.16	198 327 462.66
Gesamterfolg	**124 766 792.48**	**276 958 774.94**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 774 984 021.86	1 502 776 217.20
Ordentliche Jahresausschüttung	-23 869 233.48	-20 642 582.56
Zwischenausschüttung	0.00	-26 096 883.00[2]
Saldo aus dem Anteilverkehr	-146 054 680.31	41 988 495.28
Gesamterfolg	124 766 792.48	276 958 774.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1 729 826 900.55**	**1 774 984 021.86**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	17 383 923,0000	16 947 244,0000
Ausgegebene Anteile	1 513 559,0000	2 906 679,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 887 696,0000	-2 470 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**16 009 786,0000**	**17 383 923,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 374 137,0000	436 679,0000

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen
[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 51 / Brutto CHF 0.50 / Ex. Date 4.3.2019 / Valuta 6.3.2019)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 52 / Brutto CHF 0.55 / Ex. Date 7.3.2019 / Valuta 11.3.2019)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 53 / Brutto CHF 0.44 / Ex. Date 15.4.2019 / Valuta 17.4.2019)

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Schweiz								
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	58 829	4 491	13 163	50 157	13 542 390	0,78	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	581 147	47 174	118 892	509 429	55 374 932	3,20	
Total Schweiz						**68 917 322**	**3,98**	
Total Inhaberaktien						**68 917 322**	**3,98**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	1 151 205	159 572	297 540	1 013 237	318 156 418	18,39	
Total Schweiz						**318 156 418**	**18,39**	
Total Weitere Aktien						**318 156 418**	**18,39**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	3 468 066	307 550	625 543	3 150 073	73 617 206	4,26	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	316 452	24 506	58 035	282 923	17 320 546	1,00	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	932 119	78 389	162 973	847 535	46 444 918	2,68	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	4 614 177	393 368	808 997	4 198 548	55 021 972	3,18	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	70 503	5 975	12 505	63 973	34 750 134	2,01	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	15 131	1 306	2 675	13 762	41 712 622	2,41	
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	917 644	132 902	172 326	878 220	47 160 414	2,73	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	142 071	12 289	25 302	129 058	45 583 286	2,63	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	3 145 157	551 061	724 343	2 971 875	311 393 063	18,00	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	3 573 225	435 542	651 225	3 357 542	308 558 110	17,84	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	995 098	89 107	181 756	902 449	68 640 271	3,97	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	9 891	865	1 915	8 841	23 437 491	1,35	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	241 261	20 155	42 852	218 564	39 745 863	2,30	196 914
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	65 203	5 530	15 652	55 081	26 758 350	1,55	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	48 276	4 316	8 667	43 925	22 515 955	1,30	41 801
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	7 356 071	616 921	1 724 005	6 248 987	76 393 866	4,42	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	288 463	24 615	54 253	258 825	102 779 408	5,94	
Total Schweiz						**1 341 833 473**	**77,56**	
Total Namensaktien						**1 341 833 473**	**77,56**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**1 728 907 213**	**99,93**	
Total Wertschriften						**1 728 907 213**	**99,93**	
(davon ausgeliehen						57 236 004	3,31)	
Bankguthaben auf Sicht						471 622	0,03	
Derivative Finanzinstrumente						1 520	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						679 521	0,04	
Gesamtfondsvermögen						**1 730 059 876**	**100,00**	
Andere Verbindlichkeiten						-232 975		
Nettofondsvermögen						**1 729 826 901**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 728 908 733	99,93
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**1 728 908 733**	**99,93**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.20*	1	CHF	105 220	1 520	0.00
			105 220	1 520	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 105 220

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.19	CHF	0	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.03.20	CHF	1	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,20%

Verwendung des Warenzeichens SMI®

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

UBS ETF (CH) – SLI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		512 507 613.14	338 375 153.57	311 181 703.09
Klasse (CHF) A-dis	**CH0032912732**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		167.8055	159.3887	149.0629
Anzahl Anteile im Umlauf		3 054 177,0000	2 122 956,0000	2 087 586,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
ROCHE Holding AG	9,22
NESTLE SA	9,02
NOVARTIS AG	8,93
Zurich Insurance Group AG	8,27
UBS AG	4,52
Cie Financiere Richemont SA	4,49
ABB Ltd	4,47
Swiss Re Ltd	4,45
Credit Suisse Group AG	4,41
Lafarge Holcim Ltd	3,79
Übrige	38,39
Total	**99,96**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19,09
Versicherungen	14,88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12,74
Chemie	10,96
Nahrungsmittel & Softdrinks	9,02
Baugewerbe & Baumaterial	6,59
Banken & Kreditinstitute	5,96
Uhren & Schmuck	5,57
Elektrische Geräte & Komponenten	4,47
Diverse Dienstleistungen	3,28
Übrige	7,40
Total	**99,96**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	512 388 139.33	338 273 146.10
Sonstige Vermögenswerte	214 230.11	2 534 189.76
Gesamtfondsvermögen	**512 602 369.44**	**340 807 335.86**
Aufgenommene Kredite	-31 828.20	-2 396 606.98
Andere Verbindlichkeiten	-62 928.10	-35 575.31
Nettofondsvermögen	**512 507 613.14**	**338 375 153.57**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Negativzinsen	-1 155.55	-1 676.00
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	612 039.37	7 175 238.11
– aus Gratisaktien	0.00	2 529.66
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	320 286.00
Erträge der Effektenleihe	14 800.97	42 468.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	16 526.41	93 739.68
Total Ertrag	**642 211.20**	**7 632 585.75**
Aufwand		
Passivzinsen	-18 173.46	-12 361.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-494 195.38	-629 876.42
Sonstige Aufwendungen	-9 176.90	-6 000.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 509.76	-77 410.78
Total Aufwand	**-523 055.50**	**-725 648.90**
Nettoertrag	**119 155.70**	**6 906 936.85**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 008 481.23	5 771 450.15[1]
Realisierter Erfolg	**1 127 636.93**	**12 678 387.00**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	34 062 960.84	18 980 204.30
Gesamterfolg	**35 190 597.77**	**31 658 591.30**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	338 375 153.57	311 181 703.09
Ordentliche Jahresausschüttung	-9 249 112.01	-6 377 644.18
Zwischenausschüttung	0.00	-2 500 781.82[2]
Saldo aus dem Anteilverkehr	148 190 973.81	4 413 285.18
Gesamterfolg	35 190 597.77	31 658 591.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**512 507 613.14**	**338 375 153.57**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 122 956,0000	2 087 586,0000
Ausgegebene Anteile	956 221,0000	259 730,0000
Zurückgenommene Anteile	-25 000,0000	-224 360,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**3 054 177,0000**	**2 122 956,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	931 221,0000	35 370,0000

[1] Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen
[2] Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:
Zwischenausschüttung (Coupon No. 48 / Brutto CHF 0.39 / Ex. Date 4.3.2019 / Valuta 6.3.2019)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 49 / Brutto CHF 0.43 / Ex. Date 7.3.2019 / Valuta 11.3.2019)
Zwischenausschüttung (Coupon No. 50 / Brutto CHF 0.34 / Ex. Date 15.4.2019 / Valuta 17.4.2019)

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	41 594	18 759	3 918	56 435	2 216 202	0,43	
Total Österreich						**2 216 202**	**0,43**	
Schweiz								
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	16 057	7 237	2 661	20 633	5 570 910	1,09	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	152 133	68 438	10 884	209 687	22 792 977	4,45	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	20 070	8 751	1 652	27 169	4 799 404	0,94	
Total Schweiz						**33 163 291**	**6,47**	
Total Inhaberaktien						**35 379 493**	**6,90**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	21 218	9 422	1 575	29 065	7 155 803	1,40	
Total Schweiz						**7 155 803**	**1,40**	
Total Partizipationsscheine						**7 155 803**	**1,40**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	109 120	57 931	16 574	150 477	47 249 778	9,22	
Total Schweiz						**47 249 778**	**9,22**	
Total Weitere Aktien						**47 249 778**	**9,22**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	783 243	354 185	157 887	979 541	22 891 873	4,47	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	86 734	38 667	9 122	116 279	7 118 600	1,39	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	254 592	115 345	19 267	350 670	19 216 716	3,75	12 375
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	128 547	55 767	6 639	177 675	3 837 780	0,75	5
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 258 308	577 480	110 512	1 725 276	22 609 742	4,41	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	19 305	8 471	1 347	26 429	14 356 233	2,80	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	4 144	1 837	313	5 668	17 179 708	3,35	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	116 713	51 519	8 782	159 450	7 961 339	1,55	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	29 346	12 658	1 953	40 051	6 536 323	1,28	979
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	250 923	120 677	10 161	361 439	19 409 274	3,79	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	90 190	41 029	7 606	123 613	5 665 184	1,11	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	38 808	17 263	2 980	53 091	18 751 741	3,66	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	298 419	174 859	31 980	441 298	46 239 204	9,02	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	338 766	173 186	13 691	498 261	45 790 186	8,93	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	11 834	5 198	860	16 172	14 351 033	2,80	2 188
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	189 915	118 756	6 339	302 332	22 995 372	4,49	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	2 709	1 187	245	3 651	9 678 801	1,89	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	65 837	29 623	5 241	90 219	16 406 325	3,20	28 875
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	28 650	12 633	2 544	38 739	8 580 689	1,67	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	17 878	7 872	2 901	22 849	11 100 044	2,17	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	13 276	5 880	1 039	18 117	9 286 774	1,81	13 261
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	33 701	14 865	2 401	46 165	7 072 478	1,38	41 566
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 011 650	862 970	978 408	1 896 212	23 181 192	4,52	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	44 696	64 283	2 239	106 740	42 386 454	8,27	
Total Schweiz						**422 603 065**	**82,44**	
Total Namensaktien						**422 603 065**	**82,44**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**512 388 139**	**99,96**	
Total Wertschriften						**512 388 139**	**99,96**	
(davon ausgeliehen						21 196 081	4,13)	
Sonstige Vermögenswerte						214 230	0,04	
Gesamtfondsvermögen						**512 602 369**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-31 828		
Andere Verbindlichkeiten						-62 928		
Nettofondsvermögen						**512 507 613**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamtfondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	512 388 139	99,96
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**512 388 139**	**99,96**

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

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

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

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

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.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.968350

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		400 443 197.44	410 655 710.04	421 660 433.01
Klasse (CHF) A-dis	**CH0226274246**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		19.0928	18.3134	15.9250
Anzahl Anteile im Umlauf		20 973 538,0000	22 423 830,0000	26 477 900,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
NESTLE SA	23,11
ROCHE Holding AG	16,35
NOVARTIS AG	14,63
Zurich Insurance Group AG	4,40
UBS AG	3,50
ABB Ltd	3,19
Cie Financiere Richemont SA	2,94
Credit Suisse Group AG	2,49
Swiss Re Ltd	2,38
Givaudan AG	2,07
Übrige	24,50
Total	**99,56**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	32,31
Nahrungsmittel & Softdrinks	24,83
Versicherungen	8,62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7,55
Chemie	6,44
Uhren & Schmuck	3,72
Baugewerbe & Baumaterial	3,44
Banken & Kreditinstitute	3,32
Elektrische Geräte & Komponenten	3,19
Diverse Dienstleistungen	1,74
Übrige	4,40
Total	**99,56**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 653 091.06	531.42
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	400 171 901.14	410 277 474.06
Sonstige Vermögenswerte	134 230.70	6 162 144.75
Gesamtfondsvermögen	**401 959 222.90**	**416 440 150.23**
Aufgenommene Kredite	-1 450 777.79	-5 726 876.91
Andere Verbindlichkeiten	-65 247.67	-57 563.28
Nettofondsvermögen	**400 443 197.44**	**410 655 710.04**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	4.92	6.34
Negativzinsen	-591.75	-6 086.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	376 042.00	17 222 885.80
– aus Gratisaktien	0.00	10 071.56
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	688 572.76
Erträge der Effektenleihe	3 127.47	31 636.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-758.64	3 270 711.61
Total Ertrag	**377 824.00**	**21 217 797.75**
Aufwand		
Passivzinsen	-54 278.92	-31 821.60
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-411 287.10	-910 208.76
Sonstige Aufwendungen	-29 298.90	-17 964.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	471.17	-10 759 817.86
Total Aufwand	**-494 393.75**	**-11 719 812.57**
Nettoertrag	**-116 569.75**	**9 497 985.18**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 888 390.90	32 526 893.22[1]
Realisierter Erfolg	**4 771 821.15**	**42 024 878.40**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22 410 202.66	34 579 116.82
Gesamterfolg	**27 182 023.81**	**76 603 995.22**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	410 655 710.04	421 660 433.01
Ordentliche Jahresausschüttung	-10 731 082.81	-12 517 392.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-26 663 453.60	-75 091 326.19
Gesamterfolg	27 182 023.81	76 603 995.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**400 443 197.44**	**410 655 710.04**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	22 423 830,0000	26 477 900,0000
Ausgegebene Anteile	441 095,0000	30 095 000,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 891 387,0000	-34 149 070,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**20 973 538,0000**	**22 423 830,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 450 292,0000	-4 054 070,0000

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Schweiz								
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	12 422		1 190	11 232	903 614	0,22	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	9 630		1 091	8 539	2 305 530	0,57	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	99 087	1 726	12 900	87 913	9 556 143	2,38	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	14 712	292	1 524	13 480	2 381 242	0,59	
Total Schweiz						**15 146 530**	**3,77**	
Total Inhaberaktien						**15 146 530**	**3,77**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	350		31	319	2 397 285	0,60	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	13 173	189	1 204	12 158	2 993 300	0,74	
Total Schweiz						**5 390 585**	**1,34**	
Total Partizipationsscheine						**5 390 585**	**1,34**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	227 447	6 776	24 930	209 293	65 718 002	16,35	
Total Schweiz						**65 718 002**	**16,35**	
Total Weitere Aktien						**65 718 002**	**16,35**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	596 622	19 131	66 607	549 146	12 833 542	3,19	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	51 289	709	5 893	46 105	2 822 548	0,70	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	140 814	3 312	20 681	123 445	6 764 786	1,68	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	15 734	239	1 443	14 530	2 542 750	0,63	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	718	245	52	911	1 947 718	0,48	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	64 709		4 518	60 191	1 300 126	0,32	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	828 510	23 107	88 545	763 072	10 000 059	2,49	
DUFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	13 533	506	2 131	11 908	1 143 406	0,28	11 908
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	2 703		238	2 465	1 568 973	0,39	1 441
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	12 048	363	1 413	10 998	5 974 114	1,49	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 995	76	326	2 745	8 320 095	2,07	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	72 181	1 913	7 284	66 810	3 335 823	0,83	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	17 683		1 693	15 990	2 609 568	0,65	
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	158 273	6 555	18 371	146 457	7 864 741	1,96	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	34		4	30	2 565 000	0,64	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	24 095	819	2 776	22 138	7 819 142	1,95	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	991 797	21 687	126 914	886 570	92 894 805	23,11	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	701 869	20 240	82 172	639 937	58 810 210	14,63	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	6 002	202	615	5 589	4 959 679	1,23	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	169 270	4 865	18 748	155 387	11 818 735	2,94	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	6 332	197	404	6 125	1 452 850	0,36	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	1 735	50	204	1 581	4 191 231	1,04	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	41 527	1 000	4 614	37 913	6 894 479	1,72	5 749
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	18 124	371	1 989	16 506	3 656 079	0,91	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	3 353	92	361	3 084	2 931 034	0,73	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	17 453	791	2 147	16 097	823 362	0,20	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	11 142	257	1 434	9 965	4 840 997	1,20	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	23 957	1 047	2 493	22 511	2 518 981	0,63	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	8 416	85	748	7 753	3 974 188	0,99	7 752
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	20 504	1 079	2 151	19 432	2 976 982	0,74	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 249 237	32 992	132 090	1 150 139	14 060 449	3,50	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	49 034	1 157	5 617	44 574	17 700 335	4,40	
Total Schweiz						**313 916 785**	**78,10**	
Total Namensaktien						**313 916 785**	**78,10**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**400 171 901**	**99,56**	
Total Wertschriften						**400 171 901**	**99,56**	
(davon ausgeliehen						7 079 734	1,76)	
Bankguthaben auf Sicht						1 653 091	0,41	
Sonstige Vermögenswerte						134 231	0,03	
Gesamtfondsvermögen						**401 959 223**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 450 778		
Andere Verbindlichkeiten						-65 248		
Nettofondsvermögen						**400 443 197**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	400 171 901	99,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**400 171 901**	**99,56**

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

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

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

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis	0,21%

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.968350

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in EUR		151 954 756.10	66 028 509.09	78 091 607.60
Klasse (EUR) A-dis	**CH0226274204**			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		23.9833	22.9262	19.8577
Anzahl Anteile im Umlauf		6 335 847,0000	2 880 045,0000	3 932 558,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
NESTLE SA	23,18
ROCHE Holding AG	16,40
NOVARTIS AG	14,68
Zurich Insurance Group AG	4,41
UBS AG	3,51
ABB Ltd	3,20
Cie Financiere Richemont SA	2,95
Credit Suisse Group AG	2,49
Swiss Re Ltd	2,38
Givaudan AG	2,08
Übrige	24,61
Total	**99,89**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	32,41
Nahrungsmittel & Softdrinks	24,91
Versicherungen	8,64
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7,58
Chemie	6,47
Uhren & Schmuck	3,73
Baugewerbe & Baumaterial	3,46
Banken & Kreditinstitute	3,32
Elektrische Geräte & Komponenten	3,20
Diverse Dienstleistungen	1,75
Übrige	4,42
Total	**99,89**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**EUR**	**EUR**
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 932 732.18	229.90
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	152 035 525.04	66 586 330.66
Derivative Finanzinstrumente	-2 023 831.10	-354 064.90
Sonstige Vermögenswerte	264 170.71	213 649.75
Gesamtfondsvermögen	**152 208 596.83**	**66 446 145.41**
Aufgenommene Kredite	-223 534.24	-404 870.88
Andere Verbindlichkeiten	-30 306.49	-12 765.44
Nettofondsvermögen	**151 954 756.10**	**66 028 509.09**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**EUR**	**EUR**
Erträge der Bankguthaben	1.03	1.40
Negativzinsen	-166.65	-421.29
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	112 833.75	648 319.18
– aus Gratisaktien	0.00	315.62
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	17 213.57	0.00
Erträge der Effektenleihe	3 236.51	3 830.23
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-35 740.36	1 026 856.01
Total Ertrag	**97 377.85**	**1 678 901.15**
Aufwand		
Passivzinsen	-5 343.53	-8 981.99
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis	-183 846.76	-161 738.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3 507.36	-57 772.72
Total Aufwand	**-185 682.93**	**-228 493.13**
Nettoertrag	**-88 305.08**	**1 450 408.02**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 391 513.69	-267 775.48[1]
Realisierter Erfolg	**1 303 208.61**	**1 182 632.54**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 703 290.91	4 489 680.86
Gesamterfolg	**9 006 499.52**	**5 672 313.40**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	EUR	**EUR**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	66 028 509.09	78 091 607.60
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 615 151.55	-2 237 183.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	78 534 899.04	-15 498 228.03
Gesamterfolg	9 006 499.52	5 672 313.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**151 954 756.10**	**66 028 509.09**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (EUR) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 880 045,0000	3 932 558,0000
Ausgegebene Anteile	3 938 500,0000	2 189 704,0000
Zurückgenommene Anteile	-482 698,0000	-3 242 217,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**6 335 847,0000**	**2 880 045,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 455 802,0000	-1 052 513,0000

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in EUR	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Schweiz								
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	2 155	2 931	236	4 850	358 963	0,24	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	1 718	2 361	538	3 541	879 571	0,58	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	17 812	23 599	5 153	36 258	3 625 890	2,38	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	2 659	3 544	621	5 582	907 162	0,60	
Total Schweiz						**5 771 586**	**3,79**	
Total Inhaberaktien						**5 771 586**	**3,79**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	63	92	29	126	871 126	0,57	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	2 381	3 213	593	5 001	1 132 729	0,74	836
Total Schweiz						**2 003 855**	**1,32**	
Total Partizipationsscheine						**2 003 855**	**1,32**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	41 011	55 542	10 130	86 423	24 965 501	16,40	
Total Schweiz						**24 965 501**	**16,40**	
Total Weitere Aktien						**24 965 501**	**16,40**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	107 577	145 676	26 638	226 615	4 872 240	3,20	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	9 260	12 213	2 424	19 049	1 072 869	0,70	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	25 300	32 512	6 722	51 090	2 575 715	1,69	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 846	3 738	570	6 014	968 239	0,64	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	128	274	25	377	741 533	0,49	350
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	11 679	15 673	2 796	24 556	487 969	0,32	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	149 430	201 419	36 683	314 166	3 787 717	2,49	
DUFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	2 520	3 235	711	5 044	445 572	0,29	5 043
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	477	623	82	1 018	596 111	0,39	944
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 166	2 911	524	4 553	2 275 300	1,49	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	540	725	131	1 134	3 162 134	2,08	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	13 046	17 299	2 821	27 524	1 264 312	0,83	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	3 159	4 179	719	6 619	993 788	0,65	6 619
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	28 342	39 420	7 182	60 580	2 992 849	1,97	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	6	7		13	1 022 565	0,67	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	4 346	5 901	1 094	9 153	2 974 168	1,95	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	178 822	238 443	51 231	366 034	35 284 268	23,18	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	126 573	169 510	31 835	264 248	22 341 304	14,68	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 092	1 476	271	2 297	1 875 261	1,23	2 297
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	30 466	40 936	7 245	64 157	4 489 331	2,95	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 156	1 504	150	2 510	547 734	0,36	377
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	313	417	80	650	1 585 274	1,04	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	7 445	10 008	1 763	15 690	2 624 929	1,72	237
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 243	4 381	789	6 835	1 392 815	0,92	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	604	817	154	1 267	1 107 808	0,73	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	3 208	3 922	488	6 642	312 555	0,21	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 999	2 695	570	4 124	1 843 136	1,21	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	4 393	5 848	861	9 380	965 638	0,63	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 514	2 011	339	3 186	1 502 470	0,99	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	3 727	5 265	956	8 036	1 132 609	0,74	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	225 038	302 425	52 969	474 494	5 336 554	3,51	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	8 847	11 789	2 242	18 394	6 719 816	4,41	
Total Schweiz						**119 294 583**	**78,38**	
Total Namensaktien						**119 294 583**	**78,38**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**152 035 525**	**99,89**	
Total Wertschriften						**152 035 525**	**99,89**	
(davon ausgeliehen						4 867 012	3,20)	
Bankguthaben auf Sicht						1 932 732	1,27	
Derivative Finanzinstrumente						-2 023 831	-1,33	
Sonstige Vermögenswerte						264 171	0,17	
Gesamtfondsvermögen						**152 208 597**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-223 534		
Andere Verbindlichkeiten						-30 307		
Nettofondsvermögen						**151 954 756**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	152 035 525	99,89
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-2 023 831	-1,33
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**150 011 694**	**98,56**

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

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

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

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in EUR	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	173 011 000	EUR	157 087 368	03.01.2020	-2 080 358	-1.37
EUR	1 674 265	CHF	1 830 000	03.01.2020	9 310	0.01
EUR	5 067 906	CHF	5 560 000	03.01.2020	47 217	0.03
					-2 023 831	-1.33

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	73 016 000	EUR	65 784 210	05.08.2019
CHF	1 458 000	EUR	1 308 150	05.08.2019
CHF	13 227	EUR	12 000	05.08.2019
CHF	74 781 000	EUR	67 865 505	03.09.2019
EUR	4 688 814	CHF	5 090 500	03.09.2019
CHF	68 697 000	EUR	63 069 035	02.10.2019
EUR	1 603 653	CHF	1 746 000	02.10.2019
CHF	93 211 000	EUR	85 350 555	02.10.2019
CHF	1 713 000	EUR	1 559 350	02.10.2019
CHF	164 246 000	EUR	151 143 102	04.11.2019
CHF	169 277 000	EUR	153 803 590	03.12.2019
CHF	173 011 000	EUR	157 087 368	03.01.2020
EUR	1 674 265	CHF	1 830 000	03.01.2020
EUR	5 067 906	CHF	5 560 000	03.01.2020

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (EUR) A-dis	0,30%

Umrechnungskurse

CHF	1	=	EUR	0.919986
USD	1	=	EUR	0.890869

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in USD		575 173 193.21	282 580 915.50	298 424 037.86
Klasse (USD) A-dis	**CH0226274212**			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		21.6436	20.3857	17.1437
Anzahl Anteile im Umlauf		26 574 771,0000	13 861 726,0000	17 407 208,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
NESTLE SA	11,70
ROCHE Holding AG	8,28
NOVARTIS AG	7,41
Zurich Insurance Group AG	2,23
UBS AG	1,77
ABB Ltd	1,62
Cie Financiere Richemont SA	1,49
Credit Suisse Group AG	1,26
Swiss Re Ltd	1,20
Givaudan AG	1,05
Übrige	12,39
Total	**50,40**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	16,34
Nahrungsmittel & Softdrinks	12,57
Versicherungen	4,36
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3,83
Chemie	3,26
Uhren & Schmuck	1,88
Baugewerbe & Baumaterial	1,75
Banken & Kreditinstitute	1,68
Elektrische Geräte & Komponenten	1,62
Diverse Dienstleistungen	0,88
Übrige	2,23
Total	**50,40**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**USD**	**USD**
Bankguthaben		
– auf Sicht	584 465 808.31	113.88
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	577 191 967.24	290 066 477.49
Derivative Finanzinstrumente	-16 672 640.32	-4 658 933.94
Sonstige Vermögenswerte	180 344.34	566 390.29
Gesamtfondsvermögen	**1 145 165 479.57**	**285 974 047.72**
Aufgenommene Kredite	-569 888 378.55	-3 353 353.10
Andere Verbindlichkeiten	-103 907.81	-39 779.12
Nettofondsvermögen	**575 173 193.21**	**282 580 915.50**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**USD**	**USD**
Erträge der Bankguthaben	613.80	763.02
Negativzinsen	-1 879.29	-2 451.78
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	477 535.02	1 768 810.00
– aus Gratisaktien	0.00	687.23
Erträge der Effektenleihe	12 080.21	11 466.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-44 837.86	4 923 006.90
Total Ertrag	**443 511.88**	**6 702 282.13**
Aufwand		
Passivzinsen	-17 145.80	-38 466.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis	-696 510.26	-572 616.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 229.09	45 688.22
Total Aufwand	**-712 426.97**	**-565 394.65**
Nettoertrag	**-268 915.09**	**6 136 887.48**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 944 097.13	8 914 818.06[1]
Realisierter Erfolg	**14 675 182.04**	**15 051 705.54**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	25 259 175.74	8 326 020.58
Gesamterfolg	**39 934 357.78**	**23 377 726.12**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	USD	**USD**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	282 580 915.50	298 424 037.86
Ordentliche Jahresausschüttung	-6 097 055.61	-8 470 961.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	258 754 975.54	-30 749 887.24
Gesamterfolg	39 934 357.78	23 377 726.12
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**575 173 193.21**	**282 580 915.50**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (USD) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	13 861 726,0000	17 407 208,0000
Ausgegebene Anteile	15 384 760,0000	14 243 446,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 671 715,0000	-17 788 928,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**26 574 771,0000**	**13 861 726,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 713 045,0000	-3 545 482,0000

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in USD	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Schweiz								
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	8 245	9 533	1 286	16 492	1 370 147	0,12	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	6 588	7 549	2 128	12 009	3 348 407	0,29	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	68 115	76 976	22 545	122 546	13 756 132	1,20	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	10 183	11 778	3 036	18 925	3 452 369	0,30	
Total Schweiz						**21 927 054**	**1,91**	
Total Inhaberaktien						**21 927 054**	**1,91**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	242	264	62	444	3 445 717	0,30	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	9 110	10 605	2 781	16 934	4 305 417	0,38	3 836
Total Schweiz						**7 751 134**	**0,68**	
Total Partizipationsscheine						**7 751 134**	**0,68**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	156 798	182 692	47 244	292 246	94 764 542	8,28	
Total Schweiz						**94 764 542**	**8,28**	
Total Weitere Aktien						**94 764 542**	**8,28**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	411 275	482 523	126 640	767 158	18 514 465	1,62	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	35 380	40 689	11 665	64 404	4 071 682	0,36	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	96 734	106 776	30 626	172 884	9 783 697	0,85	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	10 941	12 248	2 821	20 368	3 680 901	0,32	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	491	917	150	1 258	2 777 512	0,24	1 111
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	44 972	49 600	11 878	82 694	1 844 571	0,16	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	571 093	666 378	173 733	1 063 738	14 395 917	1,26	127 641
DUFRY AG CHF5 (REGD)*	CHF	9 648	10 449	3 360	16 737	1 659 614	0,14	16 737
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	1 819	2 094	501	3 412	2 242 720	0,20	541
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	8 300	9 573	2 483	15 390	8 633 085	0,75	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	2 062	2 402	629	3 835	12 003 805	1,05	490
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	49 764	57 626	14 116	93 274	4 809 388	0,42	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	12 114	13 779	3 430	22 463	3 785 782	0,33	5 886
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	108 425	129 635	33 200	204 860	11 360 543	0,99	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	23	28	8	43	3 796 664	0,33	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	16 627	19 236	4 875	30 988	11 302 692	0,99	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	683 872	783 957	229 993	1 237 836	133 939 646	11,70	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	484 090	558 465	148 967	893 588	84 804 809	7,41	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	4 188	4 832	1 250	7 770	7 120 461	0,62	7 770
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	116 390	136 962	36 200	217 152	17 056 417	1,49	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 457	4 839	861	8 435	2 066 176	0,18	1 869
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	1 199	1 351	352	2 198	6 017 347	0,53	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	28 549	33 136	8 640	53 045	9 961 515	0,87	53 045
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	12 408	14 325	3 580	23 153	5 296 008	0,46	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	2 301	2 702	711	4 292	4 212 441	0,37	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	12 348	12 685	2 958	22 075	1 166 041	0,10	2 417
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	7 682	8 714	2 438	13 958	7 002 423	0,61	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	16 995	19 150	4 357	31 788	3 673 338	0,32	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	5 806	6 706	1 745	10 767	5 699 555	0,50	6 051
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	14 231	17 217	4 279	27 169	4 298 333	0,38	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	860 309	1 007 687	261 706	1 606 290	20 278 717	1,77	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	33 820	38 838	10 492	62 166	25 492 971	2,23	
Total Schweiz						**452 749 237**	**39,54**	
Total Namensaktien						**452 749 237**	**39,54**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**577 191 967**	**50,40**	
Total Wertschriften						**577 191 967**	**50,40**	
(davon ausgeliehen						30 567 176	2,67)	
Bankguthaben auf Sicht						584 465 808	51,04	
Derivative Finanzinstrumente						-16 672 640	-1,46	
Sonstige Vermögenswerte						180 345	0,02	
Gesamtfondsvermögen						**1 145 165 480**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-569 888 379		
Andere Verbindlichkeiten						-103 908		
Nettofondsvermögen						**575 173 193**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	577 191 967	50,40
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-16 672 640	-1,46
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**560 519 327**	**48,94**

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

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

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

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	578 265 000	USD	580 378 157	03.01.2020	-16 787 124	-1.47
CHF	1 539 000	USD	1 560 765	03.01.2020	-28 537	0.00
USD	12 050 543	CHF	11 860 000	03.01.2020	197 095	0.02
CHF	557 300 000	USD	576 705 804	04.02.2020	-54 074	-0.01
					-16 672 640	-1.46

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	274 833 000	USD	282 768 619	05.08.2019
CHF	4 163 000	USD	4 241 411	05.08.2019
CHF	44 549	USD	45 000	05.08.2019
CHF	286 653 000	USD	290 315 328	03.09.2019
USD	39 432 556	CHF	38 570 600	03.09.2019
USD	3 114 030	CHF	3 055 000	03.09.2019
CHF	243 693 000	USD	246 961 035	02.10.2019
USD	1 504 709	CHF	1 473 000	02.10.2019
USD	6 051 196	CHF	5 955 000	02.10.2019
CHF	293 987 000	USD	297 694 186	02.10.2019
CHF	1 542 000	USD	1 560 031	02.10.2019
CHF	546 493 000	USD	549 612 048	04.11.2019
CHF	1 498 000	USD	1 519 822	04.11.2019
CHF	1 523 000	USD	1 539 013	04.11.2019
CHF	558 971 500	USD	567 684 895	03.12.2019
CHF	578 265 000	USD	580 378 157	03.01.2020
CHF	1 539 000	USD	1 560 765	03.01.2020
USD	12 050 543	CHF	11 860 000	03.01.2020
CHF	557 300 000	USD	576 705 804	04.02.2020

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse (USD) A-dis	0,30%

Umrechnungskurse

CHF	1	=	USD	1.032684
EUR	1	=	USD	1.122500

UBS ETF (CH)
– MSCI Switzerland IMI Socially Responsible

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2019	30.6.2019	30.6.2018
Nettofondsvermögen in CHF		59 814 006.83	32 234 656.50	9 724 506.78
Klasse (CHF) A-acc	**CH0492935355**	[1]		
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		15.2497		
Anzahl Anteile im Umlauf		140 263,0000		
Klasse (CHF) A-dis	**CH0368190739**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		14.6036	13.5047	13.5245
Anzahl Anteile im Umlauf		3 949 377,0000	2 386 923,0000	719 031,0000

[1] Erstemission per 9.9.2019

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Vifor Pharma AG	5,37
Logitech International	5,36
Swiss Prime Site AG	5,16
ABB Ltd	5,16
Sika AG	5,14
Givaudan AG	5,12
ROCHE Holding AG	5,10
SGS Ltd	4,97
Lonza AG	4,96
Swiss Re AG	4,91
Übrige	48,36
Total	**99,61**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Chemie	18,39
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13,08
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12,84
Versicherungen	9,81
Immobilien	7,19
Computer & Netzwerkausrüster	5,36
Elektrische Geräte & Komponenten	5,16
Diverse Dienstleistungen	4,97
Verkehr & Transport	4,86
Nahrungsmittel & Softdrinks	4,83
Übrige	13,12
Total	**99,61**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2019	30.6.2019
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	39.87	15 299.50
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	59 781 998.31	32 216 617.08
Sonstige Vermögenswerte	235 260.81	219 675.43
Gesamtfondsvermögen	**60 017 298.99**	**32 451 592.01**
Aufgenommene Kredite	-192 239.42	-211 787.63
Andere Verbindlichkeiten	-11 052.74	-5 147.88
Nettofondsvermögen	**59 814 006.83**	**32 234 656.50**

Erfolgsrechnung

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Negativzinsen	-426.48	-460.55
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	44 510.68	627 225.78
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3 307.99	112 783.09
Total Ertrag	**40 776.21**	**739 548.32**
Aufwand		
Passivzinsen	-4 418.69	-1 850.70
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-acc	-895.49	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis	-64 990.26	-50 352.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	259.12	0.00
Total Aufwand	**-70 045.32**	**-52 203.44**
Nettoertrag	**-29 269.11**	**687 344.88**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	37 818.96	296 266.75[1]
Realisierter Erfolg	**8 549.85**	**983 611.63**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 179 631.44	520 210.21
Gesamterfolg	**5 188 181.29**	**1 503 821.84**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
	CHF	**CHF**
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	32 234 656.50	9 724 506.78
Ordentliche Jahresausschüttung	-1 196 387.23	-288 472.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	23 587 556.27	21 294 799.98
Gesamterfolg	5 188 181.29	1 503 821.84
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**59 814 006.83**	**32 234 656.50**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.7.2019-31.12.2019	1.7.2018-30.6.2019
Klasse (CHF) A-acc	**Anzahl**	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	140 263,0000	
Zurückgenommene Anteile	0,0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	**140 263,0000**	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	140 263,0000	
Klasse (CHF) A-dis	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 386 923,0000	719 031,0000
Ausgegebene Anteile	1 604 224,0000	1 667 892,0000
Zurückgenommene Anteile	-41 770,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**3 949 377,0000**	**2 386 923,0000**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 562 454,0000	1 667 892,0000

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.06.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	17 409	22 257	4 165	35 501	1 394 124	2,32	
Total Österreich						**1 394 124**	**2,32**	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	623	744	126	1 241	144 204	0,24	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	4 844	6 028	1 086	9 786	985 450	1,64	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	581	691		1 272	55 586	0,09	
SENSIRION AG NPV*	CHF	1 741	2 169	249	3 661	150 284	0,25	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	4 127	1 388	5 515				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	16 854	12 470	2 227	27 097	2 945 444	4,91	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	9 895	8 720	376	18 239	3 221 919	5,37	
Total Schweiz						**7 502 888**	**12,50**	
Total Inhaberaktien						**8 897 012**	**14,82**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	5 955	4 408	616	9 747	3 060 558	5,10	
Total Schweiz						**3 060 558**	**5,10**	
Total Weitere Aktien						**3 060 558**	**5,10**	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	81 131	65 933	14 534	132 530	3 097 226	5,16	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	25 214	24 918	990	49 142	2 692 982	4,49	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	3 132	3 878	679	6 331	1 218 084	2,03	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	43 379	54 597	9 921	88 055	1 901 988	3,17	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF		437		437	720 176	1,20	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	893	1 131	209	1 815	1 784 145	2,97	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	601	445	33	1 013	3 070 403	5,12	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	3 281	4 054	808	6 527	256 250	0,43	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	371	466	85	752	577 912	0,96	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	11 693	8 263	2 079	17 877	2 917 526	4,86	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	101	112	13	200	284 800	0,47	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	35 761	35 950	1 579	70 132	3 214 150	5,36	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	4 970	4 233	775	8 428	2 976 770	4,96	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	129 003	170 525	19 908	279 620	104 858	0,17	
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(REG)*	CHF	8 541	11 235		19 776	214 767	0,36	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	15 777	14 356	2 449	27 684	2 900 730	4,83	
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)*	CHF	2 330	669	2 999				
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	616	535	26	1 125	2 982 375	4,97	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	10 038	9 181	2 256	16 963	3 084 722	5,14	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	650	730	192	1 188	535 194	0,89	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	7 824	2 723	10 547				
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	16 440	12 732	1 489	27 683	3 097 728	5,16	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	3 278	2 573	204	5 647	2 894 652	4,82	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 566	3 231	559	5 238	1 424 736	2,37	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	129 612	134 546	24 701	239 457	2 927 362	4,88	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	4 805	3 376	765	7 416	2 944 894	4,91	
Total Schweiz						**47 824 428**	**79,68**	
Total Namensaktien						**47 824 428**	**79,68**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**59 781 998**	**99,61**	
Total Wertschriften						**59 781 998**	**99,61**	
(davon ausgeliehen							0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						40	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						235 261	0,39	
Gesamtfondsvermögen						**60 017 299**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-192 239		
Andere Verbindlichkeiten						-11 053		
Nettofondsvermögen						**59 814 007**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2019**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	59 781 998	99,61
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**59 781 998**	**99,61**

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

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

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

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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 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.

TER annualisiert:	
Klasse (CHF) A-acc	0,32%
TER für die letzten 12 Monate:	
Klasse (CHF) A-dis	0,28%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.086973

Anhang zu Ergänzende Angaben

Vergütung an die Fondsleitung

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

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

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	Maximal
BONHOTE – IMMOBILIER	0,75%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY A	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	0,70%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	0,70%
DOMINICE SWISS PROPERTY FUND	1,20%
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE	0,95%
FIDFUND RESIDENTIA - CHF	1,00%
FIR FD IMMOB ROMAND	1,00%
GOOD BUILDINGS SWISS REAL ESTATE FUND	0,60%
HELVETICA SWISS COMMERCIAL FUND	1,00%
IMMO HELVETIC ANTEILE-A	0,25%
IMMOFONDS	0,90%
LA FONCIERE	0,50%
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND	1,05%
POLYMEN FONDS IMMOBILIER	1,20%
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	1,50%
REALSTONE DEVELOPMENT FUND	1,00%
REALSTONE SWISS PROPERTY	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 RE-DIST	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 RE INV	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%
VALRES SWISS RESIDENTIAL FUND	1,00%

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.

Bei UBS ETFs schweizerischen Rechts gehen 100 Prozent der Erträge (nach Abzug der operativen Kosten) aus der Effektenleihe an die ETFs. Die Fondsleitung erhält keine Entschädigung.

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

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

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

Erhöhte Anforderungen an die Sicherheiten (Collateral)

Bei einer Wertpapierleihe handelt es sich um eine vorübergehende Übertragung von Wertpapieren vom Verleiher (der Fondsmanagementgesellschaft) auf einen Dritten (dem Borger) im Namen und für Rechnung des Investmentfonds. Im Gegenzug stellt der Borger dem Verleiher eine Sicherheit und zahlt über den Zeitraum des Leihgeschäfts eine Gebühr. Sämtliche Leihgeschäfte im Rahmen unseres Programms für Wertpapierleihe sind offen und werden täglich verlängert, sodass sie auf Wunsch verlängert oder gekündigt werden können. Der Fonds kann auf diese Weise zusätzliche Einnahmen erzielen. UBS ETFs tätigen Wertpapierleihgeschäfte für ausgewählte, physisch replizierte UBS ETFs mit dem Ziel, die Nettokosten für den Anleger zu senken. Wertpapierleihgeschäfte mit UBS ETFs weisen stets eine Überbesicherung von mindestens 105% über alle Anlageklassen hinweg auf. Darüber hinaus ist der Saldo der verliehenen bzw. entliehenen Wertpapiere auf höchstens 50% des verwalteten Vermögens des jeweiligen Teilfonds begrenzt. Sicherheiten werden auf speziellen gesonderten Depotkonten für den Fonds geführt, um die aus Wertpapierleihgeschäften entstehenden Verbindlichkeiten zu besichern. Die Sicherheiten werden auf den Namen der Fondsmanagementgesellschaft (mit Eigentumsübertragung) für den betreffenden Fonds gehalten. Die tägliche Neubewertung zum Börsenkurs gewährleistet, dass der Wert der gestellten Sicherheiten stets korrekt angepasst wird. Die folgenden Arten von Wertpapieren werden als Sicherheiten akzeptiert (ausser Wertpapiere der leihenden Gegenpartei): 1. Staatsanleihen von G10-Ländern. Staatsanleihen von anderen Ländern als den USA, Japan, Grossbritannien, Deutschland oder der Schweiz müssen ein Mindestrating von «A» oder ein gleichwertiges Rating haben. 2. Unternehmensanleihen mit einem Mindestrating von «A» oder einem gleichwertigen Rating. 3. Aktien in Form von Welt-Aktien-Indizes.

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

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

Stichtag: 31.12.2019	UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged	UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged	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:	**EUR**	**CHF**	**CHF**	**USD**	**EUR**	**USD**
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate						
UBS AG	2 080 490.78	8 386 936.37	2 096 821.66	5 947 468.79	56 526.51	-16 869 734.86
State Street Bank	-	-	-	-	-2 080 357.61	197 094.54
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:						
– Anleihen	-	-	83.65	85.04	-	-
– Aktien	-	-	-	-	-	-
– Barmittel	-	-	-	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	16.35	14.96	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	**-**	**-**	**100.00**	**100.00**	**-**	**-**

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 2019 - 31. Dezember 2019	UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®	UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds	UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3[1)]	UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7[1)]	UBS ETF (CH) – SMIM®
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Dezember 2019					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	208 429.40 CHF	21 784.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	143 100 337.16 CHF
– Sicherheiten	332 374.79 CHF	35 952.36 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	155 860 639.22 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	52.81	32.73	0.00	0.00	61.09
– Aktien	47.19	48.38	0.00	0.00	26.61
– Geldmarktanlagen	0.00	18.89	0.00	0.00	12.30
nach Land:					
– Australien	10.11	0.00	0.00	0.00	0.00
– Belgien	0.00	0.00	0.00	0.00	2.76
– Cayman-Inseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.18
– Chile	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– China	0.12	0.00	0.00	0.00	3.52
– Deutschland	12.87	3.02	0.00	0.00	2.66
– Elfenbeinküste	0.00	2.69	0.00	0.00	0.01
– Finnland	0.00	0.00	0.00	0.00	4.91
– Frankreich	0.11	11.75	0.00	0.00	24.57
– Grossbritannien	9.53	0.00	0.00	0.00	4.02
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	0.16	3.93	0.00	0.00	0.53
– Kanada	11.17	3.40	0.00	0.00	0.61
– Luxemburg	6.09	6.13	0.00	0.00	4.34
– Niederlande	3.91	6.85	0.00	0.00	20.01
– Norwegen	0.00	2.76	0.00	0.00	2.15
– Österreich	2.50	0.49	0.00	0.00	0.00
– Philippinen	0.00	2.66	0.00	0.00	3.97
– Schweden	3.57	0.00	0.00	0.00	5.24
– Schweiz	20.24	17.72	0.00	0.00	2.23
– Singapur	10.18	3.29	0.00	0.00	10.01
– Supranational	5.75	1.97	0.00	0.00	1.59
– Vereinigte Staaten	3.69	33.34	0.00	0.00	6.69
nach Kreditrating:					
– Rating > AA-	99.69	100.00	0.00	0.00	97.44
– Rating <= AA-	0.31	0.00	0.00	0.00	2.56
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	87 039 939.28 CHF	597 835 437.95 CHF	74 541 536.29 CHF	112 437 540.15 CHF	814 200 153.24 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	300 004.71 CHF	73 994.35 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	94 146 066.38 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.34%	0.01%	0.00%	0.00%	11.56%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	401 440.56 CHF	93 963.07 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	105 236 233.92 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheiten-quote(3)/(2)	133.81%	126.99%	0.00%	0.00%	111.78%
Erträge aus der Effektenleihe	1 603.23 CHF	679.60 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	127 666.30 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	642.00 CHF	271.00 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	51 067.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	961.23 CHF	408.60 CHF	0.00 CHF	0.00 CHF	76 599.30 CHF

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

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Juli 2019 - 31. Dezember 2019	UBS ETF (CH) – SPI® Mid	UBS ETF (CH) – SPI®	UBS ETF (CH) – SMI®	UBS ETF (CH) – SLI®	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Dezember 2019					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	21 397 268.41 CHF	29 358 516.50 CHF	57 236 003.50 CHF	21 196 080.55 CHF	7 079 733.51 CHF
– Sicherheiten	23 540 106.23 CHF	32 826 858.95 CHF	67 020 717.67 CHF	23 596 775.85 CHF	7 969 919.86 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	28.94	21.57	51.87	32.81	19.17
– Aktien	65.14	60.38	44.29	46.82	63.92
– Geldmarktanlagen	5.92	18.05	3.84	20.37	16.91
nach Land:					
– Australien	5.10	0.47	1.81	0.00	0.53
– Belgien	0.00	0.00	2.30	0.21	0.00
– Cayman-Inseln	2.67	0.65	0.00	3.00	0.00
– Chile	0.42	0.00	0.00	0.00	0.00
– China	3.79	4.05	1.75	2.44	0.01
– Deutschland	0.00	3.40	0.00	0.54	0.00
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.00	2.33	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	12.60	25.56	7.04	23.19	23.50
– Grossbritannien	0.00	0.00	15.89	0.00	0.00
– Hongkong	7.27	0.26	0.00	0.00	0.00
– Japan	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	2.03	6.64	3.33	2.71	0.00
– Luxemburg	0.00	1.70	1.23	0.00	0.01
– Niederlande	10.78	6.72	13.82	13.27	2.87
– Norwegen	5.10	0.01	0.06	4.82	0.80
– Österreich	0.00	0.00	0.00	1.44	0.00
– Philippinen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	6.40	5.15	5.17	5.17	5.08
– Schweiz	32.44	26.05	20.07	30.88	25.56
– Singapur	5.10	9.07	9.90	5.17	5.07
– Supranational	0.00	0.00	1.73	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	6.30	7.94	15.90	7.16	36.57
nach Kreditrating:					
– Rating > AA-	91.12	95.64	86.35	93.36	98.94
– Rating <= AA-	8.88	4.36	13.65	6.64	1.06
– kein Rating vorhanden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Effektenleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	155 989 483.06 CHF	695 765 377.79 CHF	1 756 314 375.19 CHF	479 557 679.04 CHF	400 063 037.00 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	18 193 900.09 CHF	29 489 020.58 CHF	19 996 683.78 CHF	22 105 856.28 CHF	6 396 308.66 CHF
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	11.66%	4.24%	1.14%	4.61%	1.60%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	20 082 169.96 CHF	32 882 228.06 CHF	21 835 303.06 CHF	24 341 697.48 CHF	7 171 256.39 CHF
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheiten-quote(3)/(2)	110.38%	111.51%	109.19%	110.11%	112.12%
Erträge aus der Effektenleihe	33 861.95 CHF	60 055.24 CHF	19 969.19 CHF	24 666.97 CHF	5 213.47 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	13 545.00 CHF	24 022.00 CHF	7 987.00 CHF	9 866.00 CHF	2 086.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	20 316.95 CHF	36 033.24 CHF	11 982.19 CHF	14 800.97 CHF	3 127.47 CHF

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Juli 2019 - 31. Dezember 2019	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to EUR	UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland hedged to USD
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Dezember 2019		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	4 867 011.52 EUR	30 567 176.28 USD
– Sicherheiten	5 394 334.39 EUR	32 386 918.85 USD
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2019		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	41.00	53.49
– Aktien	32.92	45.31
– Geldmarktanlagen	26.08	1.20
nach Land:		
– Australien	0.00	4.16
– Belgien	0.00	0.26
– Cayman-Inseln	0.00	1.31
– Chile	0.00	0.00
– China	0.42	3.35
– Deutschland	5.72	0.97
– Elfenbeinküste	0.28	0.00
– Finnland	0.86	0.00
– Frankreich	23.64	18.18
– Grossbritannien	0.00	17.65
– Hongkong	0.00	0.00
– Japan	0.00	0.44
– Kanada	0.39	4.35
– Luxemburg	4.66	0.32
– Niederlande	12.57	2.55
– Norwegen	0.00	0.00
– Österreich	3.55	2.32
– Philippinen	0.51	0.00
– Schweden	5.16	5.17
– Schweiz	17.91	21.88
– Singapur	6.49	6.97
– Supranational	4.82	2.35
– Vereinigte Staaten	13.02	7.77
nach Kreditrating:		
– Rating > AA-	96.29	79.97
– Rating <= AA-	0.24	18.39
– kein Rating vorhanden	3.47	1.64
Effektenleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	117 912 357.32 EUR	446 854 166.57 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	7 416 919.97 EUR	23 314 370.26 USD
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.29%	5.22%
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten (3)	8 295 144.53 EUR	25 652 060.80 USD
Durchschnittliche Wertpapier/Sicherheiten-quote(3)/(2)	111.84%	110.03%
Erträge aus der Effektenleihe	5 394.51 EUR	20 134.21 USD
Operative Kosten der Effektenleihe	2 158.00 EUR	8 054.00 USD
Fondserträge aus der Effektenleihe	3 236.51 EUR	12 080.21 USD

Effektenleihe und Sicherheiten

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

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
4002 Basel

© UBS 2019. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.
Erscheint auch in englischer Sprache. 83389D-1902