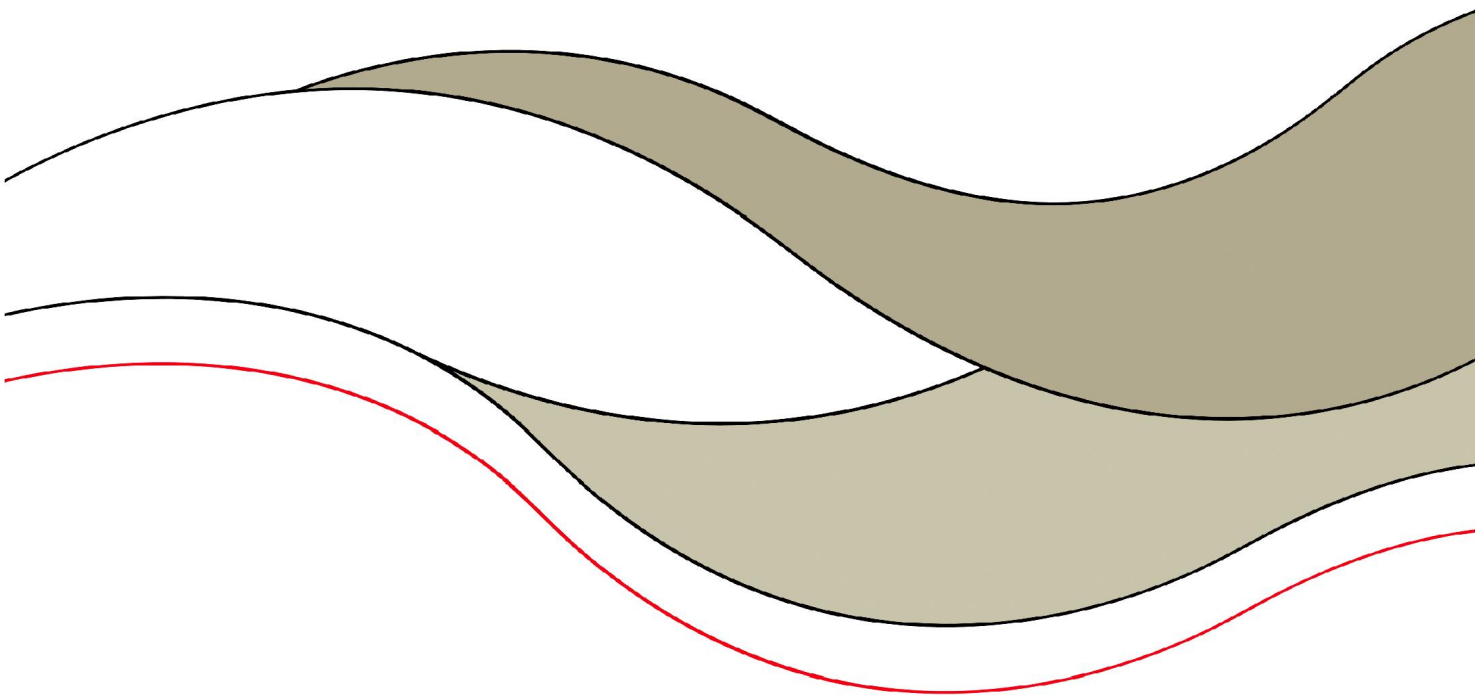
Jahresbericht 2025/2026

Asset Management
UBS (Irl) Fund Solutions plc

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026



Eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds
Registrierungsnummer 484724

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF
UBS S&P 500 SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF UCITS ETF
UBS MSCI EM SF UCITS ETF
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
UBS MSCI China A SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF Index Fund
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS MSCI India SF UCITS ETF

UBS

Inhalt

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT	2
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	4
BERICHT DES VERWALTUNGSRATS	8
BERICHT DER VERWAHRSTELLE	16
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS	17
BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	24
BILANZ	33
GESAMTERGEBNISRECHNUNG	43
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS	53
KAPITALFLUSSRECHNUNG	63
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	73
AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES	139
WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN*	285
AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN*	308
ANHANG 1 – VERGÜTUNGSPOLITIK*	313
ANHANG 2 – VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN („SFTR")*	319
ANHANG 3 – VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR (SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURE REGULATION, „SFDR")*	345

* Die wesentlichen Portfoliotransaktionen, die Aufstellung der Sicherheiten sowie die Angaben zur Vergütungspolitik, zur Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR") sind ungeprüft.

Informationen über die Gesellschaft

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Alan White*, ****** (Ire)
Naomi Daly**,***** (Irin)
Markus Goetschi* (Schweizer)
William Kennedy**, *** (Ire)
Alessandra Calabretta* (Italienerin)
Gavin Byrnes*, **** (Ire)
Marie Antoinette Petrini*, ******* (Spanierin)

* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
** Unabhängige, nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
*** Vorsitzende(r) des Verwaltungsrates
**** Bestellt am 13. August 2025
*****Zurückgetreten am 20. November 2025
****** Zurückgetreten am 12. Juni 2026
******* Bestellt am 12. Juni 2026

EINGETRAGENER SITZ
(bis zum 1. September 2025)
Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

(ab dem 1. September 2025)
Riverside One
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

PROMOTER

UBS AG, Niederlassung London
5 Broadgate
London EC2M 2QS
Großbritannien

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT
(Bis zum 1. März 2026)
UBS Fund Management (Ireland) Limited
College Park House
South Frederick Street
Dublin 2
Irland

(ab dem 1. März 2026)
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A Avenue J.F. Kennedy
L-1855
Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate
London EC2M 2QS
Großbritannien

AUTORISIERTER TEILNEHMER

UBS AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel; und
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
Schweiz

VERTRIEBSGESELLSCHAFT

UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
Schweiz

ADMINISTRATOR, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

VERWAHRSTELLE

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young
Two Wilton Park
Wilton Place
Dublin 2
Irland, D02 YE35

RECHTSBERATER IN IRLAND

(bis zum 31. August 2025)
Dechert Secretarial Limited
Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

(ab dem 1. September 2025)
McCann FitzGerald LLP
Riverside One, Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

SEKRETÄR DER GESELLSCHAFT
(bis zum 31. August 2025)
Dechert Secretarial Limited
Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

(ab dem 1. September 2025)
HMP Secretarial Limited
Riverside One
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

FAZILITÄTSSTELLE IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate
London EC2M 2QS
Großbritannien

ZENTRAL- UND KORRESPONDENZSTELLE IN FRANKREICH

Société Générale
29 Boulevard Haussmann
75009 Paris
Frankreich

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt
Deutschland

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel
Schweiz

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich Schweiz
und ihre Niederlassungen in der Schweiz

SPANISCHE VERTRETUNG

PricewaterhouseCoopers Tax & Legal, S.L.
Torre PWC, Paseo de la Castellana
259 B
28046 Madrid
Spanien

Facilities Agent im EWR

UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A Avenue J.F. Kennedy
L-1855
Luxemburg

Aktionäre können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs KIDs), die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Portfolioveränderungen während des Berichtszeitraums sowie Exemplare der Gründungsurkunde und Satzung kostenlos am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft, des Administrators oder der örtlichen Vertreter in den Ländern beziehen, in denen die Gesellschaft registriert ist, und in der Schweiz bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz.

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind gemäß § 297(1) Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) kostenfrei bei der vorstehend angegebenen Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich.

Anlegern in Deutschland stehen die folgenden Teilfonds offen:

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF
UBS S&P 500 SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF UCITS ETF
UBS MSCI EM SF UCITS ETF
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
UBS MSCI China A SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF Index Fund
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS MSCI India SF UCITS ETF

Allgemeine Informationen

Die folgenden Informationen stammen aus dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft. Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs KIDs), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie eine Liste aller Käufe und Verkäufe, die während des Berichtsjahres getätigt wurden, sind kostenlos von State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator") erhältlich.

Struktur

UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft") ist eine am 21. Mai 2010 gegründete Umbrella-Investmentgesellschaft mit getrennt haftenden Teilfonds und variablem Kapital, die in Irland in Form einer Public Limited Company zugelassen ist. Die Gesellschaft ist gemäß dem Companies Act 2014 (der „Companies Act") organisiert und von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank") als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen zur gemeinsamen Anlage in Wertpapieren) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften") und den Vorschriften der Zentralbank, Central Bank of Ireland (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) von 2026 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") zugelassen. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schließen deren Änderungen ein.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Investmentgesellschaft strukturiert, in der bisweilen durch den Verwaltungsrat verschiedene Teilfonds aufgelegt werden können. Hierzu benötigt der Verwaltungsrat jeweils die Genehmigung der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank"). Für jeden Teilfonds (jeder ein „Teilfonds", zusammen die „Teilfonds") ist ein getrenntes Vermögensportfolio zu unterhalten, dessen Vermögen gemäß den Anlagezielen des jeweiligen Teilfonds zu investieren ist. Am Ende des Geschäftsjahres waren folgende Teilfonds in Betrieb:

Teilfonds	Auflegungsdatum	Währung
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	03. November 2010	USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	03. November 2010	USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	20. Dezember 2010	USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	15. Dezember 2010	USD
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	27. April 2011	USD
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	20. August 2012	USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	11. August 2015	USD
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	24. März 2016	USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	25. Mai2017	USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	16. Januar 2020	USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	18. Februar 2020	USD
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	08. Juli 2020	EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	08. Juli 2020	EUR
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	08. Juli 2020	USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	08. Juli 2020	USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	09. Oktober 2020	USD
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	22. Januar 2021	USD
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	24. Mai 2023	USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	20. Februar 2025	USD
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	19. Mai 2025	USD
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	19. Mai 2025	GBP
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	19. Mai 2025	EUR
UBS MSCI India SF UCITS ETF	14. November 2025	USD

Ausschüttungspolitik

Keiner der Teilfonds beabsichtigt, Dividenden auszuschütten, mit Ausnahme des UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF, des UBS MSCI USA SF Index Fund, des UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF und des UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF. Im Geschäftsjahr gezahlte Dividenden sind in Erläuterung 8 im Abschnitt „Dividenden" ausgewiesen. Der Verwaltungsrat kann jedoch in seinem alleinigen Ermessen die Festsetzung von Dividenden für jede Aktienklasse beschließen, und die Aktionäre werden entsprechend benachrichtigt.

Anlageziele

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Composite SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des UBS Constant Maturity Commodity Index Total Return) zu erzielen.

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des Bloomberg Commodity Index Total Return) zu erzielen.

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS S&P 500 SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindexes (d. h. des S&P 500 Net Total Return Index) zu erzielen.

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI USA SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindexes (d. h. des MSCI USA Index Net Total Retur Index) zu erzielen.

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI EM SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindexes (d. h. des MSCI Emerging Markets Total Return Net Index) zu erzielen.

UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindexes (d. h. des MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return Index) zu erzielen.

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindexes (d. h. des MSCI ACWI Net Total Return Index) zu erzielen.

UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des UBS CMCI ex-Agriculture Ex-Livestock Capped Index Total Return) zu erzielen.

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des UBS BCOM Constant Maturity Commodity Index Total Return) zu erzielen.

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des U UBS CM-BCOM Outperformance Strategy Index ex-Precious Metals 2.5 Leveraged Net of Cost Total Return) zu erzielen.

UBS MSCI China A SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI China A SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des MSCI China A Net Total Return Index USD) zu erzielen.

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des Euro Equity Defensive Covered Call Index) zu erzielen.

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des Euro Equity Defensive Put Write Index) zu erzielen.

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des UBS US Equity Defensive Covered Call Index) zu erzielen.

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des UBS US Equity Defensive Put Write Index) zu erzielen.

UBS MSCI USA SF Index Fund

Anlageziel des UBS MSCI USA SF Index Fund ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindexes (d. h. des UBS MSCI USA Index Net Total Return) zu erzielen.

UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des UBS CM-BCOM Outperformance Strategy Ex-Precious Metals, Agriculture, Livestock 2.5x Leveraged Net of Cost Total Return) zu erzielen.

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindexes (d. h. des UBS CMCI Future Commodity Index (des UBS CMCI Sustainability Transition Index vor dem 16. Dezember 2024)) zu erzielen.

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des UBS S&P 500 Equal Weight Index) zu erzielen.

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des USD Overnight Rate Index) zu erzielen.

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des GBP Overnight Rate Index) zu erzielen.

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF ist es, die Rendite des Referenzindexes (d. h. des EUR Overnight Rate Index) zu erzielen.

UBS MSCI India SF UCITS ETF

Anlageziel des UBS MSCI India SF UCITS ETF ist es, den Ertrag des Referenzindexes (d. h. des MSCI India Net Total Return Index) zu erzielen.

Börsennotierungen

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 30. Juni 2026 an den folgenden Wertpapierbörsen notiert:

Teilfonds	SIX (Schweiz)	XETRA (Deutschland)	LSE (Groß-britannien)[1]	Borsa Italiana (Italien)	BMV (Mexiko)	Euronext (Irland)
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja[2]	Ja	Ja	Ja	–	–
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	Ja[2]	–	–	–	Ja	–
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	Ja[2]	–	–	–	–	–
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	Ja[2]	–	–	–	–	–
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	Ja[2]	–	–	Ja	Ja	–
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja[2]	Ja	Ja	–	–
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja[2]	–	–	Ja	Ja	–
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja[2]	Ja	Ja	–	–	Ja
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja[2]	Ja	–	–	Ja
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	Ja[2]	Ja	–	–	–
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	Ja[2]	Ja	Ja	–	–
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja[2]	–	–	Ja	–	–
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja[2]	Ja	–	Ja	–	–
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja[2]	–	–	Ja	–	–
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja[2]	Ja	–	Ja	–	–
UBS MSCI USA SF Index Fund	Ja[2]	–	–	–	–	–
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	–	Ja[2]	–	–	–	–
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	Ja[2]	Ja	Ja	–	–	–
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	Ja	Ja[2]	Ja	–	–	Ja
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	–	Ja	Ja[2]	–	–	Ja
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	–	–	Ja[2]	–	–	Ja
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	Ja[2]	Ja	–	Ja	–	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF[3]	Ja[2]	Ja	Ja	Ja	–	–

[1] Zum Handel im ETF-Segment der Londoner Börse (LSE) zugelassene Teilfonds.

[2] Hauptbörsenplatz.

[3] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Vermögenspool

Zur Senkung der Betriebs- und Verwaltungskosten und zur Erleichterung der Anlagediversifizierung kann die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltung der Vermögenswerte eines Teilfonds zusammen mit anderen von der Verwaltungsgesellschaft eingerichteten Fonds oder mit sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft oder einem verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft gegründeten oder verwalteten Fonds genehmigen. Dies geschieht über die Einrichtung eines Vermögenspools („Pool"), der die Barmittel und Anlagen aller Teilfonds umfasst, die sich am Pool beteiligen („beteiligte Fonds"). Diese Technik ist unter der Bezeichnung „Pooling" bekannt.

Ein Pool stellt keinen selbständigen Rechtsträger dar, und ein Anleger kann nicht direkt in einen Pool investieren. Dem Anlageverwalter ist es nicht gestattet, die Vermögenswerte eines Fonds ohne die vorherige Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft auf gepoolter Basis zu verwalten.

Die Verwaltungsgesellschaft ist über die Zulassung eines Teilfonds als beteiligter Fonds eines Pools, an dem ein Teilfonds beteiligt ist, zu benachrichtigen.

Zum 30. Juni 2026 existierten zwei Pools (30. Juni 2025: zwei). Zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025 wenden alle Teilfonds Pooling an.

Die Anlagen jedes Teilfonds im Pool werden in der Bilanz und in der Aufstellung des Wertpapierbestandes des betreffenden Teilfonds als Anteil des Teilfonds an den vom Pool gehaltenen Anlagen ausgewiesen.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht sowie den geprüften Jahresabschluss der UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft") für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 vor.

Zum 30. Juni 2026 hatte die Gesellschaft dreiundzwanzig aktive Teilfonds (die „Teilfonds"):

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF
UBS S&P 500 SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF UCITS ETF
UBS MSCI EM SF UCITS ETF
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
UBS MSCI China A SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF Index Fund
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1]
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS MSCI India SF UCITS ETF[2]

[1] Am 15. September 2026 genehmigte der Verwaltungsrat die Schließung des UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF. Der Teilfonds wird am 30. Oktober geschlossen.
2026.

[2] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Ergebnisse im Geschäftsjahr und Geschäftslage

Die Ergebnisse im Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen, und die Geschäftslage der Teilfonds und der Gesellschaft ist in der Bilanz dargelegt.

Verwaltungsratsmitglieder

Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder waren, sofern nicht anderweitig angegeben, am 30. Juni 2026 sowie im gesamten zu diesem Zeitpunkt beendeten Geschäftsjahr im Amt:

Alan White*, ****** (Ire)
Naomi Daly**, ***** (Irin)
Markus Goetschi* (Schweizer)
William Kennedy**, *** (Ire)
Alessandra Calabretta* (Italienerin)
Gavin Byrnes*,**** (Ire)
Marie Antoinette Petrini*, ******* (Spanierin)
* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
** Unabhängige, nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
*** Vorsitzende(r) des Verwaltungsrates
**** Bestellt am 13. August 2025
*****Zurückgetreten am 20. November 2025
****** Zurückgetreten am 12. Juni 2026
******* Bestellt am 12. Juni 2026

Die Gesellschaft hat die tägliche Verwaltung und Führung der Gesellschaft auf die UBS Asset Management (Europe) S.A. (die „neue Verwaltungsgesellschaft") mit Wirkung vom 1. März 2026 übertragen. Vor diesem Datum waren diese Zuständigkeiten auf UBS Fund Management (Ireland) Limited (die „frühere Verwaltungsgesellschaft") übertragen gewesen.

Hauptgeschäftstätigkeit

Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds, der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht gegründet wurde.

Die Gesellschaft ist als eine Investmentgesellschaft gemäß dem Companies Act 2014 organisiert und von der Central Bank of Ireland gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften als Organismen zur gemeinsamen Anlage in Wertpapieren von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften") und den Vorschriften der Zentralbank, Central Bank of Ireland (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) von 2026 (in der aktuellen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") zugelassen.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Mit Ausnahme von Alan White, der eine Zeichneraktie der Gesellschaft im Nennwert von 1 EUR hielt, war während des Geschäftsjahres keines der Verwaltungsratsmitglieder am Gesellschaftskapital beteiligt, ebenso wenig deren Familien oder der Sekretär. Weitere Informationen siehe die Erläuterung „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen".

Naomi Daly war unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der früheren Verwaltungsgesellschaft, eine Tochtergesellschaft der UBS AG, und trat am 20. November 2025 zurück.

William Kennedy ist unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Alan White war ein Mitarbeiter der früheren Verwaltungsgesellschaft UBS Fund Management (Ireland) Limited und trat am 12. Juni 2026 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.

Das Verwaltungsratsmitglied Alessandra Calabretta ist eine Mitarbeiterin von UBS Asset Management (Italia) SGR SpA.

Das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi ist ein Mitarbeiter der UBS Asset Management Switzerland AG.

Gavin Byrnes ist unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Verwaltungsratsmitglied Marie Antoinette Petrini wurde am 12. Juni 2026 ernannt und ist Mitarbeiterin der UBS Asset Management (Europe) S.A., Sucursal en España.

Kein Verwaltungsratsmitglied war zu irgendeinem Zeitpunkt während des Geschäftsjahres oder am Ende des Geschäftsjahres an einem anderen Vertrag von Bedeutung für die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beteiligt.

Ordnungsgemäße Geschäftsbücher

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Gesellschaft ihre Pflicht gemäß Section 281 des Companies Act 2014 erfüllt, ordnungsgemäße Geschäftsbücher zu führen, indem sie kompetente Personen beauftragt, die dafür verantwortlich sind. Die Geschäftsbücher werden vom Administrator, der State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, geführt.

Fortführung der Unternehmenstätigkeit

Am 15. September 2026 genehmigte der Verwaltungsrat die Schließung des UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF. Der Teilfonds wird am 30. Oktober 2026 seine Geschäftstätigkeit einstellen. Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufgestellt, da der Verwaltungsrat der Auffassung ist, dass die verbleibenden Teilfonds und die Gesellschaft als Ganzes ihr operatives Geschäft für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung dieses Abschlusses (der Beurteilungszeitraum) fortführen können. Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass die finanziellen Vermögenswerte auf fortlaufender Basis weiterhin ausreichend Cashflows generieren werden, um das Verbindlichkeitsprofil der einzelnen Teilfonds zu decken. Bei dieser Beurteilung hat der Verwaltungsrat außerdem die potenziellen Auswirkungen des aktuellen globalen geopolitischen und makroökonomischen Umfelds auf die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft während des Beurteilungszeitraums berücksichtigt. Dabei kam er zu dem Schluss, dass keine wesentliche Unsicherheit besteht, die erhebliche Zweifel an der Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft aufkommen lassen könnte.

Dividenden

Keiner der Teilfonds beabsichtigt, Dividenden auszuschütten, mit Ausnahme des UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF, des UBS MSCI USA SF Index Fund, des UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF und des UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF. Der Verwaltungsrat kann jedoch in seinem alleinigen Ermessen die Festsetzung von Dividenden für jede Aktienklasse beschließen, und die Aktionäre werden entsprechend benachrichtigt. Etwaige zahlbare Dividenden werden gemäß der im Verkaufsprospekt beschriebenen Ausschüttungspolitik gezahlt.

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr Dividenden festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis	28. Juli 2025	1,7099 CHF je Aktie	501.796 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis	28. Juli 2025	1,8772 EUR je Aktie	313.476 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis	28. Juli 2025	2,2024 GBP je Aktie	2.956.773 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis	28. Juli 2025	2,7059 USD je Aktie	488.745 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis	28. Juli 2025	1,5988 USD je Aktie	1.572.222 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis	28. Juli 2025	0,7693 CHF je Aktie	12.124 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis	28. Juli 2025	0,8610 EUR je Aktie	54.332 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	hGBP Ukdis	28. Juli 2025	0,7676 GBP je Aktie	1.919 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis	28. Juli 2025	0,8785 USD je Aktie	899.162 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD dis	28. Juli 2025	0,0415 USD je Aktie	8.300 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD dis SOFR +4%	28. Juli 2025	0,7432 USD je Aktie	24.477.217 USD

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis	09. Februar 2026	1,4721 CHF je Aktie	444.536 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis	09. Februar 2026	1,7908 EUR je Aktie	304.868 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis	09. Februar 2026	1,8392 GBP je Aktie	2.613.283 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis	09. Februar 2026	2,1287 USD je Aktie	408.625 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis	09. Februar 2026	0,6249 USD je Aktie	429.613 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis	09. Februar 2026	0,5198 CHF je Aktie	10.328 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis	09. Februar 2026	0,7214 EUR je Aktie	49.814 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	hGBP Ukdis	09. Februar 2026	0,8026 GBP je Aktie	3.451 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis	09. Februar 2026	0,8470 USD je Aktie	768.219 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD dis	09. Februar 2026	0,2510 USD je Aktie	12.550 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD dis SOFR +4%	09. Februar 2026	0,9056 USD je Aktie	31.142.611 USD

Für die folgenden Aktienklassen wurden nach Ende des Geschäftsjahres Ausschüttungen festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis	13. August 2026	1,3304 CHF je Aktie	520.740 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis	13. August 2026	1,4773 EUR je Aktie	253.838 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis	13. August 2026	1,9815 GBP je Aktie	3.091.096 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis	13. August 2026	1,9825 USD je Aktie	359.899 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis	13. August 2026	2,2944 USD je Aktie	3.524.507 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis	13. August 2026	1,0838 CHF je Aktie	20.501 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis	13. August 2026	0,9780 EUR je Aktie	65.983 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis	13. August 2026	0,7455 USD je Aktie	632.495 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD dis	13. August 2026	0,0715 USD je Aktie	3.575 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD dis SOFR +4%	13. August 2026	0,8456 USD je Aktie	31.742.885 USD

Geschäftsrückblick

Im Geschäftsjahr gab es keine Änderung am Wesen des Geschäfts der Gesellschaft. Der Bericht des Anlageverwalters für die einzelnen Teilfonds enthält einen ausführlichen Geschäftsrückblick.

Wesentliches Risiko und Unsicherheiten

Die wesentliche Risiken und Unsicherheiten, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, sind die Anlagerisiken, die mit dem von den Teilfonds gehaltenen Anlageportfolio verbunden sind, sowie die betrieblichen Risiken im Zusammenhang mit deren Verwaltung und Administration.

Einzelheiten zu den Risikomanagementzielen und -methoden der Gesellschaft sind in Erläuterung 5 zum Abschluss enthalten, die durch Verweis in diesen Bericht des Verwaltungsrats aufgenommen wird.

Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Informationen über wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr sind in Erläuterung 14 enthalten, die durch Verweis in diesen Bericht des Verwaltungsrats aufgenommen wird.

Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

Informationen über wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 15 enthalten, die durch Verweis in diesen Bericht des Verwaltungsrats aufgenommen wird.

Unabhängige Abschlussprüfer

Die unabhängigen Abschlussprüfer der Gesellschaft, Ernst & Young, wurden am 23. Oktober 2020 gemäß Section 383 (1) des Companies Act bestellt. Ernst & Young haben die Bereitschaft bekundet, ihr Amt gemäß Section 383 (2) des Companies Act von 2014 (in der aktuellen Fassung) weiter auszuüben.

Corporate-Governance-Erklärung

Allgemeine Grundsätze

Die Gesellschaft unterliegt den jeweils für die Gesellschaft geltenden Anforderungen des Companies Act 2014 und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

Die Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Richtlinie 2006/46/EG) (Durchführungsverordnung 450 von 2009 und Durchführungsverordnung 83 von 2010) (die „Vorschriften") verlangen die Aufnahme einer Corporate-Governance-Erklärung in den Bericht des Verwaltungsrats.

Obwohl es keinen konkreten gesetzlich vorgeschriebenen Corporate Governance Code gibt, der für irische Organismen für gemeinsame Anlagen gilt, deren Aktien zum Handel an einer Börse zugelassen sind, unterliegt die Gesellschaft den Corporate-Governance-Praktiken, die ihr auferlegt wurden durch:

(i) den Companies Act 2014, der am Gesellschaftssitz eingesehen werden kann und auch erhältlich ist unter http://www.irishstatutebook.ie/eli/2014/act;

(ii) die Satzung der Gesellschaft, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und im Companies Registration Office (Handelsregister) in Irland eingesehen werden kann; und

(iii) die OGAW-Vorschriften der Zentralbank, die von der Website der Zentralbank unter:- http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx bezogen werden können und zur Einsichtnahme am Gesellschaftssitz verfügbar sind; und

(iv) die Anforderungen und Verfahren von Euronext Dublin, die von der Website von Euronext Dublin unter: https://www.euronext.com/en/listing/funds/list-investment-funds-euronext-dublin bezogen werden können.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat") hat den Irish Funds („IF") Kodex mit Wirkung vom 31. Dezember 2012 formell übernommen.

Der IF-Kodex kann am Gesellschaftssitz eingesehen werden und ist auch erhältlich unter www.irishfunds.ie. Der Verwaltungsrat hat die im IF-Kodex enthaltenen Maßnahmen als mit seinen Corporate-Governance-Praktiken und -Verfahren für das Geschäftsjahr übereinstimmend beurteilt.

Der Verwaltungsrat hat für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 keine weiteren Corporate-Governance-Regelwerke eingeführt.

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess verantwortlich. Solche Systeme sind eher darauf ausgelegt, das Fehler- oder Betrugsrisiko bei der Verfolgung der Rechnungslegungsziele der Gesellschaft zu steuern, als es ganz auszuschalten, und können lediglich eine angemessene, aber keine absolute Absicherung gegen wesentliche unzutreffende Angaben oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat hat Verfahren eingerichtet, um sicherzustellen, dass die Geschäftsbücher ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschließlich der Erstellung der Jahres- und Halbjahresabschlüsse. Die Gesellschaft hat den Administrator beauftragt, die Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft ordnungsgemäß zu führen. Der Administrator ist von der Zentralbank zugelassen und reguliert und muss sich an die von der Zentralbank auferlegten Vorschriften halten. Der Verwaltungsrat prüft und bewertet von Zeit zu Zeit die Rechnungslegungs- und Berichterstattungsabläufe des Administrators. Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird vom Administrator erstellt und von der Verwaltungsgesellschaft geprüft.

Er muss vom Verwaltungsrat genehmigt werden, und der Jahres- und Halbjahresabschluss der Gesellschaft muss der Zentralbank vorgelegt werden.

Im Geschäftsjahr dieses Abschlusses war der Verwaltungsrat für die Prüfung und Genehmigung des ungeprüften Halbjahresabschlusses und des geprüften Jahresabschlusses verantwortlich, so wie in der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats dargelegt. Der gesetzlich vorgeschriebene Jahresabschluss muss von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Feststellungen berichten. Der Verwaltungsrat überwacht und bewertet die Leistung, die Qualifikationen und die Unabhängigkeit des unabhängigen Abschlussprüfers. Im Rahmen seiner Prüfverfahren erhält der Verwaltungsrat Darstellungen von maßgeblichen Parteien, einschließlich Erwägungen zu internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS") und ihren Auswirkungen auf den geprüften Jahresabschluss sowie Präsentationen und Berichte über den Prüfprozess. Der Verwaltungsrat bewertet und erörtert bei Bedarf maßgebliche Bilanzierungs- und Berichterstattungsfragen.

Beziehungen zu Aktionären

Die Einberufung und Durchführung von Versammlungen der Aktionäre werden von der Satzung der Gesellschaft und vom Companies Act 2014 (in der jeweils gültigen Fassung) geregelt. Der Verwaltungsrat kann zwar jederzeit eine außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft einberufen, musste jedoch innerhalb von achtzehn Monaten nach der Gründung die erste Jahreshauptversammlung der Gesellschaft und innerhalb von fünfzehn Monaten nach der vorangegangenen die nächste einberufen, vorausgesetzt, dass in jedem Kalenderjahr eine Jahreshauptversammlung abgehalten wird.

Aktionäre müssen mindestens einundzwanzig volle Tage vor jeder Jahreshauptversammlung und jeder zur Fassung eines Sonderbeschlusses einberufenen Versammlung darüber unterrichtet werden und im Falle aller sonstigen Hauptversammlungen vierzehn Tage vorher, sofern die Abschlussprüfer der Gesellschaft und alle teilnahme- und stimmberechtigten Aktionäre der Gesellschaft keine kürzere Frist vereinbaren. Zwei entweder persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Aktionäre bilden eine beschlussfähige Mehrheit auf einer Hauptversammlung. Das Aktienkapital der Gesellschaft ist in verschiedene Aktienklassen unterteilt und der Irish Companies Act 2014 und die Satzung sehen vor, dass eine zur Erörterung einer Änderung der mit einer Aktienklasse verbundenen Rechte einberufene Generalversammlung beschlussfähig ist, wenn zwei oder mehr Aktionäre persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesend sind, die mindestens ein Drittel der ausgegebenen Aktien der jeweiligen Klasse halten oder als Stimmrechtsvertreter repräsentieren.

Jeder persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Inhaber (Zeichner) gewinnberechtigter oder nicht gewinnberechtigter Aktien, der an einer Abstimmung durch Handzeichen teilnimmt, hat eine Stimme. Bei einer geheimen Abstimmung hat jeder persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Inhaber (Zeichner) gewinnberechtigter Aktien eine Stimme in Bezug auf jede von ihm gehaltene Aktie, und jeder Inhaber nicht gewinnberechtigter Aktien hat in Bezug auf alle von ihm gehaltenen nicht gewinnberechtigten Aktien eine Stimme. Bei jeder Generalversammlung der Gesellschaft wird über einen auf der Versammlung vorgelegten Beschluss durch Abstimmung per Handzeichen entschieden, sofern nicht vor oder bei Bekanntgabe des Ergebnisses der Abstimmung per Handzeichen vom Vorsitzenden der Generalversammlung oder von mindestens zwei persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesenden, auf einer solchen Versammlung stimmberechtigten Gesellschaftern oder Aktionären oder einem oder mehreren persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesenden, auf einer solchen

Versammlung stimmberechtigten Inhabern gewinnberechtigter Aktien, die mindestens ein Zehntel der ausgegebenen Aktien repräsentieren, eine geheime Abstimmung gefordert wird.

Aktionäre können die Billigung eines einfachen Mehrheitsbeschlusses oder eines Sonderbeschlusses auf einer Aktionärsversammlung beschließen. Alternativ ist ein schriftlicher Beschluss, der von allen Aktionären und Inhabern (Zeichnern) nicht gewinnberechtigter Aktien, die zum jeweiligen Zeitpunkt zur Teilnahme und Abstimmung über einen solchen Beschluss auf einer Generalversammlung der Gesellschaft berechtigt sind, unterzeichnet ist, für sämtliche Zwecke gültig und rechtskräftig, als wäre der Beschluss auf einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Generalversammlung der Gesellschaft gefasst worden. Ein einfacher Mehrheitsbeschluss der Gesellschaft (oder der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds oder bestimmter Aktienklassen) erfordert eine einfache Mehrheit der von den auf der Versammlung, auf der der Beschluss vorgebracht wird, persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter abstimmenden Aktionäre abgegebenen Stimmen. Ein Sonderbeschluss der Gesellschaft (oder der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds oder bestimmter Aktienklassen) erfordert eine Mehrheit von mindestens 75 % der von den auf einer Generalversammlung, auf der ein Sonderbeschluss einschließlich eines Beschlusses zur Änderung der Satzung verabschiedet werden soll, persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter abstimmenden Aktionäre abgegebenen Stimmen.

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats

Gemäß dem irischen Companies Act 2014 und der Satzung beträgt die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder mindestens zwei und höchstens zwölf, sofern durch einen einfachen Mehrheitsbeschluss der Gesellschaft auf einer Hauptversammlung nicht anders bestimmt. Derzeit setzt sich der Verwaltungsrat aus fünf nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, von denen eines ein unabhängiges, nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied ist. Einzelheiten zu den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern finden sich auf Seite 8 dieses Abschlusses.

Die Geschäfte der Gesellschaft werden vom Verwaltungsrat geführt, der sämtliche Befugnisse der Gesellschaft ausübt, die gemäß dem Companies Act 2014 (in der jeweils gültigen Fassung) oder der Satzung der Gesellschaft nicht von der Gesellschaft auf einer Generalversammlung ausgeübt werden müssen.

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die Gesamtausrichtung und -strategie der Gesellschaft und behält sich zu diesem Zweck die Entscheidungsbefugnis über Fragen wie die Festlegung der mittel- und langfristigen Ziele, die Prüfung der Leistung des Managements, den Organisationsaufbau und den Kapitalbedarf und das Engagement zum Erreichen der strategischen Ziele der Gesellschaft vor. Zur Erfüllung dieser Aufgabe tritt der Verwaltungsrat einmal pro Quartal zusammen, um die operative Tätigkeit der Gesellschaft zu prüfen, Angelegenheiten von strategischer Bedeutung zu entscheiden und Berichte vom Administrator, von State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle") und vom Anlageverwalter entgegenzunehmen. Allerdings kann ein Verwaltungsratsmitglied und muss der Sekretär der Gesellschaft auf Antrag eines Verwaltungsmitglieds zusätzlich zu den wie vorgeschrieben einberufenen vier Sitzungen jederzeit eine Versammlung des Verwaltungsrats und Ad-hoc-Sitzungen anberaumen.

Bei einer Stimmengleichheit hat der Vorsitzende der Versammlung, auf der die Abstimmung durch Handzeichen erfolgt oder auf der die geheime Abstimmung gefordert wird, eine zweite oder ausschlaggebende Stimme. Eine Versammlung des Verwaltungsrats ist zur Besorgung von Geschäften beschlussfähig, wenn zwei Verwaltungsratsmitglieder anwesend sind.

Ein Unterausschuss des Verwaltungsrats war während des Geschäftsjahres tätig und befugt, den Verwaltungsrat im Hinblick auf bestimmte betriebliche Themen wie die Aktivierung von Aktienklassen und die die Außerkraftsetzung von Handelsfristen rechtlich zu binden. Dem Verwaltungsrat wurde regelmäßig über die Beschlüsse des Unterausschusses Bericht erstattet.

Beschreibung und Zielsetzung der Diversitätspolitik der Gesellschaft

Die Gesellschaft glaubt an Diversität und weiß die diesbezüglichen Vorteile zu schätzen, von denen der Verwaltungsrat profitieren kann. Der Verwaltungsrat erkennt die Vorteile einer größeren Diversität auf der Ebene des oberen Managements an, einschließlich der Vielfalt der Geschlechter, Erfahrungen, Denkweisen, Hintergründe und Eigenschaften, aber auch im Hinblick auf die Gewährleistung einer verantwortungsbewussten Unternehmensführung („Good Governance") und solider Entscheidungen. Diversität bietet einen wichtigen Schutz vor Gruppendenken und schädlichen Branchenpraktiken. Daher setzt sich die Gesellschaft weiterhin dafür ein, dass im Verwaltungsrat ein breites Spektrum an Fähigkeiten, Kompetenzen, Erfahrungen, Hintergründen und Perspektiven vertreten ist. In Anbetracht der Risiken, die mit einer mangelnden Diversität verbunden sind, ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass die Förderung der Vielfalt bei seiner Zusammensetzung wirtschaftlich sinnvoll ist und eine bessere Corporate Governance ermöglicht.

Umsetzung der Diversitätspolitik

Aufgrund der Größe, Art und Komplexität der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und insbesondere aufgrund des Umstands, dass die Gesellschaft keine Mitarbeiter hat, hält es der Verwaltungsrat nicht für angemessen, Zielvorgaben für die Diversität zu setzen oder einen Nominierungsausschuss einzurichten. Die Gesellschaft strebt eine möglichst vielfältige Zusammensetzung des Verwaltungsrats an, bestehend aus kompetenten und engagierten Mitgliedern mit einem breit gestreuten Mix aus Fachwissen, Qualifikationen und Hintergründen. Bei der Beurteilung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats oder der Auswahl geeigneter Kandidaten für die Ernennung oder Wiederwahl in den Verwaltungsrat wird die Gesellschaft die Kandidaten nach objektiven Kriterien im Hinblick auf eine ausgewogene Verteilung der Fähigkeiten und Hintergründe, die im Verwaltungsrat vertreten sein müssen, um effektiv tätig zu sein, prüfen, wobei die Vorteile der Diversität, die Anforderungen der Gesellschaft und die Interessen ihrer Aktionäre gebührend berücksichtigt werden. Der Verwaltungsrat prüft seine Mitglieder, unter anderem im Rahmen der jährlichen Leistungsüberprüfung des Verwaltungsrats, um Maßnahmen zu ermitteln, die die Diversität im Denken steigern und effektiv infrage stellen, um so Entscheidungsprozesse und Risikomanagement zu optimieren.

Ergebnisse der Diversitätspolitik im Geschäftsjahr

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats änderte sich während des zu prüfenden Geschäftsjahres dahingehend, dass er sich zurzeit aus fünf Personen zusammensetzt. Diese sind alle nicht-geschäftsführend, eine von ihnen ist unabhängig. Die Verwaltungsratsmitglieder verfügen über unterschiedliche Hintergründe und eine breite Palette von Kompetenzen und Qualifikationen. Darunter sind Personen mit Wohnsitz in Italien, Irland, Spanien und der Schweiz. Zu ihren Fachgebieten gehören Anlageverwaltung, Aufsichtsrecht, Unternehmensführung, Aufsichtsübertragung, Governance, Vertrieb, Verkauf, Produktentwicklung und Geschäftsbetrieb, Volkswirtschaft, Betriebswirtschaft, Finanz- und Steuerwesen.

Verbundene Parteien

Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank, „Einschränkungen von Transaktionen mit verbundenen Parteien", besagt, dass „ein Verantwortlicher sicherstellen muss, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und b) im besten Interesse der Aktionäre des OGAW erfolgt".

Wie gemäß OGAW-Vorschrift 81.4 der Zentralbank vorgeschrieben, haben sich die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten auf alle Transaktionen mit einer verbundenen Person angewendet werden; und bei allen Transaktionen mit verbundenen Personen, die im Geschäftsjahr eingegangen wurden, wurden die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt. Im Geschäftsjahr

wurden Transaktionen mit verbundenen Parteien gemäß den zum jeweiligen Zeitpunkt geltenden Anforderungen der Vorschriften 42 und 43 der „Central Bank UCITS Regulations 2019" durchgeführt, einschließlich der Vorgabe, dass diese Transaktionen zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Aktionäre erfolgten.

Prüfungsausschuss

Der Verwaltungsrat hat sich gegen die Einrichtung eines Prüfungsausschusses entschieden, da die Größe, der Umfang und die Komplexität des Geschäfts der Gesellschaft dies nicht erfordern und da andere wichtige Strukturen in der Unternehmensführung vorhanden sind, die sicherstellen, dass die Gesellschaft ihren Verpflichtungen in Bezug auf das Risikomanagement und interne Kontrollen nachkommt, einschließlich der Tatsache, dass es ein Delegationsmodell mit solider Aufsicht über regulierte ausgelagerte Dienstleister betreibt. Die Verwaltungsratsmitglieder haben die tägliche Anlageverwaltung und die Verwaltung der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte Aufgaben an die Anlageverwalter delegiert und den Administrator zum Administrator der Gesellschaft bestellt.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 wurden für Honorare der Verwaltungsratsmitglieder 71.500 EUR berechnet (30. Juni 2025: EUR 68.250), wovon EUR 27.500 (30. Juni 2025: EUR 26.125) am Ende des Geschäftsjahres zahlbar waren. Weitere Informationen siehe Erläuterung 3 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen".

Direct Brokerage

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 wurden keine Direct-Brokerage-Dienste in Anspruch genommen (2025: null).

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Jahresabschlusses gemäß irischem Gesellschaftsrecht und den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS"), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, verantwortlich.

Das irische Gesellschaftsrecht schreibt dem Verwaltungsrat vor, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss aufzustellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von der Geschäftslage der Gesellschaft und ihrer Ertragslage für das jeweilige Geschäftsjahr vermittelt. Im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Jahresabschluss gemäß den IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, sowie gemäß geltendem irischem Recht aufzustellen.

Gemäß irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur genehmigen, wenn er sich vergewissert hat, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva, Passiva und von der Finanzlage der Gesellschaft am Ende des Geschäftsjahres sowie von der Ertragslage der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze zu wählen und sie konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen vorzunehmen, die angemessen und umsichtig sind;
- festzustellen, ob der Abschluss gemäß geltenden Bilanzierungsstandards aufgestellt wurde, und die jeweiligen Standards anzugeben, vorbehaltlich der Offenlegung wesentlicher Abweichungen von diesen Standards und ihrer Erklärung in den Erläuterungen zum Jahresabschluss; und
- den Abschluss auf der Basis der Unternehmensfortführung aufzustellen, sofern angemessenerweise davon ausgegangen werden kann, dass die Gesellschaft weiterhin Geschäfte tätigen wird.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die es ermöglichen:

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt zu erfassen und zu erläutern;
- Aktiva, Passiva, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft jederzeit mit angemessener Genauigkeit zu ermitteln und
- dass der Verwaltungsrat sicherstellen kann, dass der Abschluss mit dem Companies Act 2014 übereinstimmt und dass der Abschluss geprüft werden kann.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird elektronisch auf einer vom Anlageverwalter geführten Website, www.ubs.com/etf, veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass der dem Anlageverwalter zur Veröffentlichung auf der Website zur Verfügung gestellte Jahresabschluss mit dem handschriftlich unterschriebenen Jahresabschluss übereinstimmt. Die rechtlichen Bestimmungen der Republik Irland, die für die Aufstellung und Veröffentlichung von Jahresabschlüssen gelten, können von den rechtlichen Bestimmungen in anderen Rechtsordnungen abweichen.

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft. Diesbezüglich hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft der State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle") anvertraut, die gemäß den Bedingungen eines Verwahrstellenvertrags zur Verwahrstelle und zum Treuhänder der Gesellschaft bestellt wurde. Der Verwaltungsrat ist ferner zuständig für das Ergreifen angemessener Maßnahmen zur Prävention und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten. Der Verwaltungsrat erfüllt die Verpflichtung der Gesellschaft zur Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher, indem er die Buchhaltungsaufgaben an den Administrator übertragen hat. Die Maßnahmen, die der Verwaltungsrat ergreift, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre Verpflichtung zu einer angemessenen Buchführung erfüllt, sind der Einsatz geeigneter Systeme und Verfahren und die Beschäftigung sachkundiger Personen. Die Buchführungsunterlagen werden von der State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator"), 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, geführt und verwaltet.

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat hat dafür Sorge zu tragen, dass die Gesellschaft ihre maßgeblichen Verpflichtungen gemäß Section 225 des Companies Act 2014 (die „Verpflichtungen") erfüllt. Dies beinhaltet auch die Erfüllung der steuerrechtlichen Verpflichtungen und bestimmter gesellschaftsrechtlicher Verpflichtungen.

Wie gemäß Section 225(3) erforderlich bestätigt der Verwaltungsrat wie folgt:

- Es wurde eine Erklärung zur Compliance-Richtlinie erarbeitet, in der die Richtlinien der Gesellschaft (die nach Auffassung des Verwaltungsrats für die Gesellschaft angemessen sind) im Hinblick auf die Einhaltung ihrer einschlägigen Verpflichtungen dargelegt werden;
- es wurden angemessene Vorkehrungen getroffen oder Strukturen geschaffen, die nach Auffassung des Verwaltungsrats dafür konzipiert sind, sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre maßgeblichen Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt; und
- die getroffenen Vorkehrungen bzw. geschaffenen Strukturen wurden im Geschäftsjahr, auf den sich dieser Bericht bezieht, überprüft.

Der Verwaltungsrat ist ausserdem für die Erstellung eines Berichts des Verwaltungsrats (Lagebericht) verantwortlich, der den Anforderungen des Companies Act 2014 entspricht.

Der Verwaltungsrat bestätigt nach seinem besten Wissen, Gewissen und Verständnis nach Einholung der entsprechenden Erkundigungen, dass er die obigen Anforderungen bei der Aufstellung des Abschlusses eingehalten hat.

Erklärung über prüfungsrelevante Informationen

Zum Datum, an dem dieser Bericht des Verwaltungsrats genehmigt und (wie nachstehend aufgeführt) unterzeichnet wurde, hat sich jedes Verwaltungsratsmitglied vergewissert, dass:

- es keine prüfungsrelevanten Informationen gibt, von denen die Abschlussprüfer der Gesellschaft keine Kenntnis haben; und
- es alle Maßnahmen ergriffen hat, die es als Verwaltungsratsmitglied ergriffen haben sollten, um von prüfungsrelevanten Informationen Kenntnis zu erlangen und sich zu vergewissern, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen kennen.

Dabei bezieht sich „prüfungsrelevante Informationen" auf Informationen, welche die Abschlussprüfer der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Erstellung ihres Berichts benötigen.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

Alessandra Calabretta
Verwaltungsratsmitglied

Gavin Byrnes
Verwaltungsratsmitglied

23. Oktober.2026

Bericht der Verwahrstelle

An die Aktionäre der UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft")

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir uns über das Geschäftsverhalten der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 informiert.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfvermerks, wurde ausschließlich für die Aktionäre der Gesellschaft als Gesamtheit in Übereinstimmung mit Vorschrift (34), (1), (3) und (4) in Teil 5 der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (die „OGAW-Vorschriften") in der jeweils gültigen Fassung und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir akzeptieren oder übernehmen durch die Erteilung dieses Prüfvermerks keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

Obliegenheiten der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Pflichten sind in Verordnung 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften dargelegt. Eine dieser Aufgaben ist es, uns in jedem Geschäftsjahr einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zu verschaffen und den Aktionären darüber Bericht zu erstatten.

In unserem Bericht haben wir zu erklären, ob unserer Meinung nach die Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft (die „Satzung") sowie den OGAW-Vorschriften verwaltet wurde. Die Gesellschaft ist insgesamt dafür verantwortlich, diese Bestimmungen einzuhalten. Sollte die Gesellschaft diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Bereinigung der Situation ergriffen haben.

Grundlage für den Prüfvermerk der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach ihrem vernünftigen Ermessen für notwendig hält, um ihre in Verordnung 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften beschriebenen Pflichten erfüllen zu können und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht (i) gemäß den Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse geführt wurde, die ihr durch die Bestimmungen ihrer Satzung und der OGAW-Vorschriften auferlegt wurden, und (ii) auch ansonsten gemäß der Satzung und den entsprechenden Vorschriften geführt wurde.

Prüfvermerk

Unseres Erachtens wurde die Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr in jeder wesentlichen Hinsicht:

(i) gemäß den Beschränkungen der Investitions- und Kreditaufnahmebefugnisse, die die Satzung der Gesellschaft, die OGAW-Vorschriften und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") auferlegen und

(ii) ansonsten gemäß den Bestimmungen der Satzung, den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank geführt.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

23. Oktober 2026

Bericht des Anlageverwalters
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD acc	20.12.2010	1,80	22,10
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF hCHF acc	08.02.2011	(0,90)	16,85
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF hEUR acc	08.02.2011	(0,28)	19,53
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF hGBP acc	05.03.2015	4,73	21,65

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD acc	01.02.2011	(0,84)	25,64
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF hCHF acc	06.04.2011	(3,31)	20,03
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF hEUR acc	06.04.2011	(2,67)	22,86
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF hGBP acc	06.04.2011	(1,91)	25,05

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD acc	20.12.2010	13,81	21,90

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD acc	15.12.2010	13,80	21,52

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD acc	27.04.2011	4,37	43,46

UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD acc	20.08.2012	7,90	45,57

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hCHF acc	11.08.2015	8,48	20,37
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hEUR acc	11.08.2015	9,73	23,33
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hJPY acc	01.11.2016	11,13	23,21
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hSGD acc	07.07.2020	–	–
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hUSD acc	11.08.2015	11,82	25,41
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hUSD Ukdis	24.09.2015	13,00	25,40
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hEUR Ukdis	24.09.2015	10,89	23,32
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hCHF Ukdis	27.10.2015	8,96	20,36
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hGBP Ukdis	24.09.2015	11,89	25,48
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD acc	01.11.2018	13,13	23,63
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD Ukdis	15.04.2019	12,99	23,63

UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD acc	24.03.2016	10,47	27,39
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF hEUR acc	04.05.2016	7,56	24,52
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF hCHF acc	04.05.2016	6,58	21,56
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF hGBP acc	01.03.2018	7,71	26,74

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD acc	25.05.2017	8,42	23,11
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF hCHF acc	25.05.2017	4,92	17,56
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF hEUR acc	25.05.2017	5,96	20,33
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF hGBP acc	01.03.2018	7,11	22,47

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD acc	16.01.2020	6,13	(8,46)
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hCHF acc	11.06.2020	0,46	(13,10)
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hEUR acc	11.06.2020	2,03	(10,72)

UBS MSCI China A SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD acc	18.02.2020	10,34	43,21

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR acc	08.07.2020	10,09	22,21

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR acc	08.07.2020	8,11	9,90

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD acc	08.07.2020	14,52	17,88
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD dis SOFR +4%	21.01.2025	11,93	17,86

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD acc	08.07.2020	8,33	12,34
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hEUR acc	17.12.2025	9,54	–

UBS MSCI USA SF Index Fund

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS MSCI USA SF Index Fund hCHF acc	16.10.2020	11,03	15,77
UBS MSCI USA SF Index Fund hCHF Ukdis	16.10.2020	11,03	15,77
UBS MSCI USA SF Index Fund hEUR acc	16.10.2020	12,85	18,75
UBS MSCI USA SF Index Fund hEUR Ukdis	16.10.2020	12,85	18,74
UBS MSCI USA SF Index Fund hGBP acc	16.10.2020	14,18	20,96
UBS MSCI USA SF Index Fund hGBP Ukdis	16.10.2020	14,17	20,95
UBS MSCI USA SF Index Fund USD acc	09.10.2020	15,40	21,59
UBS MSCI USA SF Index Fund USD Ukdis	16.10.2020	15,40	21,59

UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF hEUR acc	22.01.2021	0,39	(20,64)
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD acc	22.01.2021	2,46	(18,34)

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD acc	24.05.2023	7,25	15,39

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD acc	20.02.2025	14,06	18,73
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD dis	20.02.2025	14,06	18,73

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD acc	19.05.2025	4,43	4,41

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP acc	19.05.2025	4,34	4,32

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR acc	19.05.2025	2,31	2,32

UBS MSCI India SF UCITS ETF

		Wertentwicklung %	
	Auflegung	Seit Auflegung*	Geschäftsjahr bis Juni 2026
UBS MSCI India SF UCITS ETF USD acc	17.11.2025	(10,70)	(10,70)

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die vergangene Wertentwicklung keinen Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung bietet und die Wertentwicklungsdaten etwaige Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme anfallen, unberücksichtigt lassen.

* Annualisiert

Marktüberblick

Aktien

3. Quartal 2025

Im dritten Quartal 2025 fuhren globale Aktienwerte weitreichende Gewinne ein. Der MSCI All Country World Index stieg um 8,1 %, gestützt auf die erste Leitzinssenkung der US-Notenbank in diesem Jahr, robuste Unternehmensgewinne und das anhaltende Vertrauen in die Investitionstätigkeit im KI-Bereich. US-Aktientitel leisteten weiterhin einen wesentlichen Beitrag zur Wertentwicklung. Der S&P 500 legte im Quartal um 8,1 % zu, angetrieben von Technologieschwergewichten und Unternehmen mit KI-Bezug. Der gleichgewichtete Index lag jedoch zurück, was zeigte, dass weiterhin nur wenige Titel die Kursentwicklung bestimmten. Gemäß externen Marktdaten stieg der S&P 500 Total Return Index um 8,12 %, der Nasdaq Composite um 11,41 % und der Russell 2000 um 12,39 %. Small Caps tendierten deutlich positiv, da die erwartete Zinssenkung die Risikobereitschaft erhöht hatte. Schwellenländer überflügelten Industrieländer, wobei der MSCI EM um 10,64 % zulegte. Die Gründe waren die starke Entwicklung chinesischer Technologiewerte, die günstigen Liquiditätsbedingungen und eine allgemein risikofreudige Stimmung. China und Asien (ohne Japan) zählten zu den wichtigsten Performancetreibern, während Europa moderatere Renditen beisteuerte und die Schweiz aufgrund von Sorgen über ein nachlassendes Wachstum und Unsicherheiten im Welthandel zurückblieb. Das KI-Thema, die Aussicht auf eine geldpolitische Lockerung und starke Unternehmensgewinne sorgten im dritten Quartal 2025 insgesamt für ein positives Aktienumfeld. Schwellenländer und technologieorientierte Regionen entwickelten sich dabei am dynamischsten.

4. Quartal 2025

Die weltweiten Aktienmärkte legten im vierten Quartal 2025 leicht zu. Kurstreiber waren solide Unternehmensgewinne, weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen der US-Notenbank und das anhaltendes Vertrauen in den KI-Investitionszyklus, obwohl zeitweise Bedenken über die hohen Bewertungen im Technologiesektor aufkamen. Der S&P 500 gewann im Quartal 2,7 %, während der MSCI ACWI um 3,3 % in US-Dollar und um 3,6% in Lokalwährung zulegte. Damit fiel der Jahresausklang positiv, wenn auch verhaltener aus. Internationale Aktienwerte schnitten insgesamt besser ab als US-Titel. Der MSCI EAFE stieg um 4,9 %, der MSCI Emerging Markets um 4,7 %, und der MSCI Europe um 6,2 %, angetrieben durch die Sektoren Gesundheitswesen, Rohstoffe und Finanzwerte. Chinesische Aktien gaben dagegen ab, da schwächere Konjunkturdaten und anhaltende Sorgen um den Immobiliensektor die Stimmung trübten. In den USA verteilten sich die stärksten Kursgewinne auf etwas mehr Sektoren. Gesundheitswesen und Kommunikationsdienstleistungen lagen dabei an der Spitze, während Immobilien und Versorger nachgaben. Wachstumsaktien blieben hinter Value-Aktien zurück, da die Anleger die mit KI verbundenen Investitions- und Finanzierungsrisiken neu bewerteten. Insgesamt prägte das vierte Quartal 2025 ein positives, aber selektiveres Aktienmarktumfeld. Zinssenkungen und Unternehmensgewinne stützten die Märkte, während regionale Unterschiede und eine kritischere Beurteilung der Bewertungen von KI-Unternehmen die Kursdynamik dämpften.

1. Quartal 2026

Globale Aktienwerte mussten im ersten Quartal 2026 Kursverluste hinnehmen, da die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten eine breite Risikoaversion auslösten, die Energiepreise stark in die Höhe trieben und Befürchtungen hinsichtlich einer erneuten Inflation sowie eines langsameren Wachstums schürten. Der MSCI All Country World Index gab im Quartalsverlauf um 2,5 % nach, während der S&P 500 um 4,3 % fiel. Die Schwäche konzentrierte sich dabei auf den März, als die Anleger die Auswirkungen der anhaltenden Störungen der Energieversorgung sowie die Möglichkeit einer strafferen Geldpolitik der Zentralbanken in Betracht zogen. Die Marktführerschaft rotierte von Wachstums- und Mega-Cap-Technologieaktien zu Substanzwerten. Sie erzielten eine bessere Performance als Wachstumswerte, da Bedenken hinsichtlich KI-bezogener Hardware und Speicherlösungen den Druck auf den Technologiesektor intensivierten.

Regional verlief die Performanceentwicklung uneinheitlich: Die Schwellenmärkte schlossen nahezu unverändert, Japan legte um 3,0 % und das Vereinigte Königreich um 4,0 % zu, während die Eurozone und die Schweiz jeweils um 2,4 % nachgaben. China büßte angesichts einer schwächeren Stimmung hinsichtlich der Monetarisierung von KI, regulatorischem Druck und höheren geopolitischen Risikoprämien 8,5 % ein. Insgesamt war das erste Quartal 2026 von erhöhter Volatilität, einer deutlichen Neubewertung der Energie- und Inflationsrisiken sowie erheblichen regionalen Unterschieden geprägt. Dabei erwiesen sich die Rohstoffmärkte und defensive Märkte als widerstandsfähiger als wachstumsstarke Regionen.

2. Quartal 2026

Im zweiten Quartal 2026 erholten sich die weltweiten Aktienmärkte kräftig, da die nachlassenden Spannungen im Nahen Osten, sinkende Energiepreise, robuste Unternehmensgewinne und ein wiedergewonnenes Vertrauen in KI-bezogene Investitionsausgaben die Risikostimmung verbesserten. Der MSCI All Country World Index legte um 15,3 % zu, während der S&P 500 auf eine Rendite von 15,2 % kam – seine stärkste Quartalsperformance seit der Erholung im Anschluss an die Pandemie im zweiten Quartal 2020. Die Rally erfolgte auf breiter Front, blieb jedoch eng mit der KI-Lieferkette verknüpft: Der Philadelphia Semiconductor Index schoss um 88,0 % nach oben, während Schwellenmärkte ein Plus von 24,1 % erzielten, gestützt durch südkoreanische und taiwanesische Halbleiter- und Hardware-Titel. Auch Europa entwickelte sich stark: Der MSCI EMU kletterte um 15,8 %, während Japan um 16,7 % und die Schweiz um 13,2 % zulegten. China blieb hingegen mit einem Minus von 6,8 % zurück, was auf ein schwächeres Vertrauen in die inländische Erholung und den Druck in technologiebezogenen Bereichen zurückzuführen war. Im Juni war eine gewisse Umschichtung weg von den größten US-Technologieunternehmen zu beobachten: Der S&P 500 gab im Monatsverlauf um 1,0 % nach, während der gleichgewichtete Index mit einem Plus von 2,4 % notierte, was andeutet, dass der Sog hinter der Headline Rally breit angelegt ist. Insgesamt war das zweite Quartal 2026 von einer deutlichen Erholung gegenüber dem Vorquartal und dessen Belastungen geprägt. Ausschlaggebend waren in diesem Zusammenhang die geopolitische Deeskalation, ein geringeres Energiepreisrisiko und eine erneute Gewinndynamik im Bereich künstliche Intelligenz (KI).

Rohstoffe

3. Quartal 2025

Rohstoffe tendierten im dritten Quartal 2025 aufwärts. Der Bloomberg Commodity Index legte um rund 3,7 bis 4,0 % zu, vor allem getragen von Edelmetallen und erneuten Preissteigerungen bei einigen Industriemetallen. Gold gehörte mit einem Plus von 16,5 % laut CIO-Analyse und rund 17,1 % gemäß externen Marktdaten zu den Spitzenreitern, da die Zinssenkung durch die US-Notenbank, die erwartete Dollarschwäche, die anhaltende geopolitische Unsicherheit und die solide Anlegernachfrage den Goldpreis auf neue Rekordstände trieb. Die Wertentwicklung im Bereich Energie erwies sich als durchwachsen: Gemäß CIO-Daten erholte sich Rohöl der Sorte Brent im Quartalsverlauf, während Rohöl der Sorte WTI um 4,2 % nachgab. Die wiederholten Fördermengenerhöhungen der OPEC+ schürten Erwartungen eines künftigen Angebotsüberschusses, die zusammen mit schwächeren Nachfragesignalen auf die Preise drückten. Laut Bloomberg erzielten vier der sechs Rohstoffsektoren Kursgewinne, wobei Edelmetalle sich am positivsten entwickelten. Lediglich Getreide und Energie verzeichneten keine Zuwächse. Der Ölpreis stieg, während die Erdgaspreise schwächelten. Insgesamt war das Umfeld im dritten Quartal 2025 günstig für Rohstoffe, was in erster Linie auf die gelockerte Geldpolitik und die hohe Nachfrage nach Edelmetallen zurückzuführen war. Die Energiemärkte belastete weiterhin das wachsende Angebot und die Sorge vor einem möglichen Überschuss.

4. Quartal 2025

Rohstoffe rentierten im vierten Quartal 2025 positiv und der Bloomberg Commodity Index stieg um 5,8 bis 5,9 %. Treiber waren starke Zugewinne bei Edel- und Industriemetallen, während der Energiesektor weiterhin schwächelte. Edelmetalle leisteten mit einem Plus von 21,8 % den größten

Performancebeitrag. Gold stieg um rund 12 %, während Silber um mehr als 50 % nach oben schnellte. Zu verdanken war dies Zuflüssen in sichere Anlagen, anhaltende Zentralbankkäufe, die Aussicht auf niedrigere Zinsen, ein schwächerer US-Dollar und eine starke industrielle Nachfrage. Industriemetalle verzeichneten ein Plus von 12,0 %, gestützt durch die Nachfrage aus den Bereichen Infrastruktur, KI-Rechenzentren und Energiewende. Die nach dem Abschluss eines Handelsabkommens zwischen den USA und China geringere Unsicherheit über Zölle trug ebenfalls zur positiven Stimmung bei. Dagegen gab der Energiesektor um 6,2 % nach, während Erdgas um 9,0 % einbrach. Gründe dafür waren die US-Fördermenge auf Rekordniveau, das milde Wetter zu Winterbeginn und die hohen Lagerbestände. Rohöl der Sorten WTI und Brent belastete weiterhin die erhöhten Fördermengen der OPEC+, das breite Angebot der Nicht-OPEC-Staaten und das verhaltene Nachfragewachstum. Der Sektor Landwirtschaft entwickelte sich weitgehend seitwärts bis geringfügig positiv, während der Sektor Nutztiere etwas nachgab, da eine höhere Produktion und niedrigere Großhandelspreise für Fleisch die Angebotslage entspannten. Insgesamt prägten das vierte Quartal 2025 erhebliche Performance-Unterschiede, wobei die Zugewinne bei Metallen die Verluste im Bereich Energierohstoffe mehr als ausglichen.

1. Quartal 2026

Rohstoffe stiegen im ersten Quartal 2026 sprunghaft an, als der Konflikt im Nahen Osten und der aufgrund der Straße von Hormus drohenden Störungen eine deutliche Neubewertung der Energie- und Inflationsrisiken nach sich zog. Der Bloomberg Commodity Index legte um 24,4 % zu, womit Rohstoffe im Q1-Rückblick von J.P. Morgan unter den wichtigsten Anlageklassen am besten abschnitten. Laut CIO-Analyse galt Rohöl der Sorte Brent als der beherrschende Marktfaktor, da eine anhaltende Unterbrechung der weltweiten Energieversorgung befürchtet wurde. Die Preise der Rohölsorte Brent stiegen deutlich an und erzielten gemäß der CIO-Analyse im März ein Plus von 63,3 % und im Gesamtquartal von 94,5 %. Gemäß den Total-Return-Daten der UBS CMCI Components war Brent sowohl im März als auch im Gesamtquartal die Rohstoffkomponente mit der besten Wertentwicklung. Gold entwickelte sich dagegen volatil und verlor im März 11,2 %, da steigende Realrenditen, der stärkere US-Dollar und Gewinnmitnahmen sichere Anlagewerte belasteten. Gold beendete das Quartal jedoch mit einem Plus von 7,2 %. Getreide und Rohstoffe mit Energiebezug im weiteren Sinne profitieren von der Sorge um Lieferkettenstörungen. Aktien und Anleihen gingen indessen gemeinsam auf Talfahrt, da die Märkte den Inflationsrisiken mehr Gewicht beimaßen als dem Risiko einer Wachstumsverlangsamung. In dem von Rohstoffen geprägten ersten Quartal 2026 bestimmten die Spannungen am Energiemarkt die Wertentwicklung aller Anlageklassen, wobei Gold nach einer abrupten Trendwende zum Quartalsende nur teilweise zur Diversifizierung beitrug.

2. Quartal 2026

Rohstoffe erlebten im zweiten Quartal 2026 eine starke Trendumkehr, da die entspanntere Lage im Nahen Osten, Fortschritte bei der Wiedereröffnung wichtiger Schifffahrtsrouten und sinkende Energiepreise die Sorgen vor einem anhaltenden Angebotsschock minderten. Der Bloomberg Commodity Index verlor 8,1 %, und gab damit seine im ersten Quartal erzielten Kursgewinne teilweise wieder ab. Die Ölpreise gingen zurück, nachdem Washington und Teheran eine vorläufige Absichtserklärung unterzeichnet hatten und erste Tanker die Straße von Hormus durchqueren konnten. Futures der Rohölsorte WTI schlossen das Quartal mit einem Minus von 14,9 %. J.P. Morgan wies einen allgemeineren Ölpreisrückgang um 38 % aus, wobei der Rohölpreis der Sorte Brent von seinem konfliktbedingten Höchststand fiel und die Befürchtungen hinsichtlich Versorgungsengpässen nachließen. Edelmetalle schwächelten ebenfalls: Gold fiel um 13,5 % gemäß der CIO-Analyse und rund 14 % gemäß der Aufschlüsselung nach Rohstoffsegmenten von LPL. Silber hingegen verzeichnete einen Rückgang um 22 %, da die Aussicht auf höhere Realrenditen, ein stärkerer US-Dollar und eine restriktivere Haltung der US-Notenbank die Attraktivität von Anlagen ohne laufende Erträge schmälerten. Industriemetalle erwiesen sich als relativer Lichtblick. Kupfer zog um 9,3 % an und Industriemetalle stützte generell die Nachfrage in den Bereichen Technologie, Infrastruktur und Elektrifizierung. Der breite Rohstoffmarkt entwickelte sich im zweiten Quartal 2026 insgesamt negativ, vor allem aufgrund rückläufiger Energie- und Edelmetallpreise. Industriemetalle erwiesen sich hingegen dank struktureller Nachfragefaktoren als widerstandsfähig.

Anmerkung:

Der UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF und der UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF haben ein gehebeltes Kalender-Spread-Engagement im zugrunde liegenden Rohstoffkorb. Anstelle einer traditionellen Frontmonats-Futures-Rollmethode bieten beide Fonds den Anlegern ein Engagement in der Outperformance der CMCI-Rollmethode. Die Strategie verwendet eine Futures-Methode mit täglichem Rollvorgang und diversifizierten Fälligkeiten, die darauf abzielt, von den unterschiedlichen Carry-Kosten zu profitieren, die mit dem Rollen von kurz- gegenüber langlaufenden Rohstoff-Terminkontrakten (Futures) verbunden sind.

- Anlageziel des UBS (Irl) Fund Solutions plc – UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF ist es, die Performance des UBS CM-BCOM Outperformance Strategy Index ex-Precious Metals 2.5 Leveraged Net of Cost Total Return Index nachzubilden. Der Index ist long im UBS CMCI BCOM Index und short im BCOM Index, ohne Edelmetalle und mit einem Hebeleffekt von 2,5x.

- Anlageziel des UBS (Irl) Fund Solutions plc – UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF ist es, die Performance des UBS CM-BCOM Outperformance Strategy Ex-Precious Metals, Agriculture, Livestock 2.5x Leveraged Net of Cost Total Return Index nachzubilden. Der Index ist long im UBS CMCI BCOM Index und short im BCOM Index, ohne Edelmetalle, Landwirtschaft und Nutztiere und mit einem Hebeleffekt von 2,5x.

Tracking Error und jährliche Nachbildungsabweichung

Der Tracking Error repräsentiert für jeden Teilfonds die annualisierte Volatilität der täglichen Differenzen zwischen den Renditen des Teilfonds* und den Renditen des maßgeblichen Referenzindexes für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026.

Die jährliche Nachbildungsabweichung wird berechnet als die Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 und der Wertentwicklung des maßgeblichen Referenzindexes im selben Zeitraum.

Die folgende Tabelle führt den Tracking Error (sowohl erwartet als auch tatsächlich) und die jährliche Nachbildungsabweichung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 auf:

	Erwarteter Tracking Error	30.06.2026 Realisierter Tracking Error	30.06.2026 Nachbildungsabweichung
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	0,04 %	0,01 %	(0,43 %)
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	0,03 %	0,01 %	0,19 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF[1]	0,05 %	0,02 %	0,02 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF[1]	0,05 %	0,02 %	0,06 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	0,03 %	0,01 %	(0,05 %)
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	0,03 %	0,01 %	(0,20 %)
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	0,02 %	0,00 %	(0,16 %)
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,04 %	0,01 %	(0,45 %)
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	0,04 %	0,01 %	(0,43 %)
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %	0,00 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF[2]	0,15 %	0,08 %	6,42 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %	0,11 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %	0,16 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,02 %	0,00 %	(0,06 %)
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %	0,27 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	0,10 %	0,02 %	0,13 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,03 %	0,01 %	0,00 %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	0,04 %	0,01 %	(0,44 %)
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	0,10 %	0,06 %	0,19 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	0,02 %	0,02 %	0,37 %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	0,02 %	0,02 %	0,38 %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	0,02 %	0,02 %	0,33 %
UBS MSCI India SF UCITS ETF[3]	0,05 %	0,03 %	(0,34 %)

[1] Der Fonds hat den Nettoertragsindex (Net Return Index) als Benchmark, während der im Teilfonds gehaltene Swap aufgrund der über die Derivatestruktur erhaltenen Dividendeneinkünfte in Höhe von 100 % des Gesamtertragsindex (Total Return Index) rentiert. Es besteht ein bekannter Tracking Error zwischen dem Total Return Index und dem Net Return Index, was der Grund für die Differenz zwischen dem realisierten und dem erwarteten Tracking Error ist.

[2] Das hohe Drag Level ist der Hauptgrund für den Tracking Error, da die mehrtägige periodengerechte Ausweisung über das Wochenende zu großen Schwankungen zwischen der Fondsperformance und dem Index führt. Das Drag Level wurde im Berichtszeitraum 8 Mal geändert, was angesichts der hohen Volatilität bei der Preisgestaltung dieses Swap-Marktes ebenfalls zum Tracking Error beitrug. Dies ist der Grund für die Differenz zwischen dem realisierten und dem erwarteten Tracking Error.

[3] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

[*] Die Basiswährung und die Aktienklasse „A" wurden als repräsentativ für jeden Teilfonds ausgewählt.

Die jährliche Nachbildungsabweichung für jeden Teilfonds ist das Resultat der kumulativen Auswirkungen des Drag Level (d. h. der Summe von Pauschalgebühr und Transaktionskosten), der täglich auf die Wertentwicklung eines jeden Teilfonds während des Geschäftsjahres entfällt. Die jährliche Nachbildungsabweichung des UBS MSCI China A SF UCITS ETF von 6,42 % ist in erster Linie auf negative Swap-Transaktionskosten zurückzuführen, die eine Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindex zur Folge hatten.

Shape the future
with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Bericht zur Abschlussprüfung

Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 geprüft, der die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens, die Kapitalflussrechnung und die zugehörigen Erläuterungen einschließlich der in Erläuterung 1 angegebenen Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze umfasst. Dieser Abschluss wurde gemäß irischem Recht und den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt.

Wir sind der Auffassung, dass der Jahresabschluss:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva, Passiva und von der Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2026 sowie ihres Gewinns für das dann beendete Geschäftsjahr vermittelt;
- ordnungsgemäß in Einklang mit den IFRS erstellt wurde, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act von 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 sowie den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 aufgestellt wurde.

Grundlage für den Prüfvermerk

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und geltendem Recht durchgeführt. Unsere Aufgaben gemäß diesen Standards sind im Abschnitt über die Zuständigkeiten des Abschlussprüfers für die Abschlussprüfung in unserem Bericht ausführlicher beschrieben. Wir sind in Übereinstimmung mit den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung in Irland gelten, einschließlich des von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority („IAASA“) herausgegebenen berufsethischen Standards, wie er bei Unternehmen von öffentlichem Interesse anzuwenden ist, von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere sonstigen berufsethischen Aufgaben in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Unserer Auffassung nach bilden die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und geeignete Grundlage für unseren Prüfvermerk.

Shape the future
with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Im Zuge der Abschlussprüfung sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Bilanzierung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung bei der Erstellung des Abschlusses durch den Verwaltungsrat angemessen ist. Unsere Beurteilung der Einschätzung des Verwaltungsrats, dass die Gesellschaft in der Lage ist, auch weiterhin auf der Grundlage der Unternehmensfortführung zu bilanzieren, beinhaltete folgende Faktoren:

- Die Bestätigung unseres Verständnisses des vom Management angewendeten Prozesses für die Beurteilung der Unternehmensfortführung sowie die Rücksprache mit dem Management, um die wesentlichen Faktoren nachzuvollziehen, die in der Beurteilung des Managements berücksichtigt wurden;

- Einholung der Beurteilung des Managements hinsichtlich der Unternehmensfortführung, die einen Zeitraum von einem Jahr ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses abdeckt;

- Überprüfung und Bewertung der Angemessenheit der wesentlichen Faktoren, die vom Management im Rahmen der Beurteilung der Unternehmensfortführung berücksichtigt wurden, einschließlich der Berücksichtigung der Verfügbarkeit liquider Vermögenswerte, um die laufenden operativen Kosten und die bekannten zukünftigen Kapitalaktivitäten der Gesellschaft zu decken. Im Rahmen dieser Beurteilung haben wir uns die Liquiditätsbedingungen, die die Gesellschaft den Anlegern bietet, vorlegen lassen und diese überprüft. Ferner haben wir die Kapitalaktivitäten nach Jahresende überprüft und durch das Management befragt, ob es nachfolgende Ereignisse, einschließlich der Performance, gibt, die zu Bedingungen führen könnten, die das Management veranlassen könnten, die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft einzustellen, und

- Überprüfung der im Jahresbericht enthaltenen Angaben zur Unternehmensfortführung der Gesellschaft, um zu beurteilen, ob die Angaben angemessen waren und den Berichterstattungsstandards entsprachen.

Schlussfolgerung

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft wecken könnten, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung freigegeben wird, auch weiterhin auf der Grundlage der Unternehmensfortführung zu bilanzieren.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unternehmensfortführung sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben. Da aber nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersehbar sind, ist diese Aussage keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Geschäfte weiterhin fortzuführen.

Shape the future
with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen bei unserer Prüfung des Abschlusses für den vorliegenden Zeitraum von größter Bedeutung waren, darunter die von uns festgestellten und als besonders bedeutsam beurteilten Risiken von Falschangaben (unabhängig davon, ob diese auf Betrug zurückzuführen sind) einschließlich solcher mit der größten Wirkung auf: die übergreifende Prüfungsstrategie, den Einsatz der Ressourcen bei der Prüfung und die Ausrichtung der Prüfungshandlungen des Auftragsteams. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses in seiner Gesamtheit und bei der Bildung unseres Prüfvermerks hierzu berücksichtigt; wir erteilen zu diesen Sachverhalten keinen gesonderten Prüfvermerk.

Risiken	Unsere Reaktion auf das Risiko	Dem Verwaltungsrat mitgeteilte wesentliche Feststellungen
Bestand von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten Wir erachten den Bestand von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 23.844.137.977 USD (2025: 17.541.393.842 USD) und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 24.633.361 USD (2025: null USD)) als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da es sich dabei um einen wesentlichen Treiber für die Wertentwicklung und den Nettoinventarwert der Gesellschaft handelt. Bitte beachten Sie die Erläuterung 5 im Abschluss.	Wir bezogen das Verzeichnis der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zum 30. Juni 2026 vom Administrator. Wir bewerteten die Angemessenheit des Bestands sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten, indem wir: ▶ ein Verständnis der wesentlichen Kontrollsysteme erlangten, die im Verlauf des Abstimmprozesses für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingesetzt wurden, und diese beurteilten. Dazu gehören die Erlangung des Berichts des Prüfers der internen Kontrollen beim Dienstleister („Service Auditor“) des Administrators und der Verwahrstelle sowie die Ermittlung der beim Administrator und der Verwahrstelle vorliegenden wesentlichen Kontrollsysteme im Verlauf des Anlageabstimmungsprozesses ▶ die Einholung unabhängiger Bestätigungen direkt von den Gegenparteien und den Verwahrstellen der einzelnen zum Jahresende gehaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert finanziellen Vermögenswerte und die Untersuchung von wesentlichen festgestellten Differenzbeträgen, um die Existenz dieser zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zu bestätigen.	Im Zuge der Ausführung unserer Prüfungshandlungen sind in Bezug auf diesen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt keine Feststellungen getroffen worden.

Shape the future with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte (Fortsetzung)

Risiken	Unsere Reaktion auf das Risiko	Dem Verwaltungsrat mitgeteilte wesentliche Feststellungen
Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten Wir erachten die Bewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 23.844.137.977 USD (2025: 17.541.393.842 USD) und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 24.633.361 USD (2025: (null USD)) als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da es sich dabei um einen wesentlichen Treiber für die Wertentwicklung und den Nettoinventarwert der Gesellschaft handelt. Bitte beachten Sie die Erläuterung 5 im Abschluss.	Wir bezogen das Verzeichnis der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zum 30. Juni 2026 vom Administrator. Wir bewerteten die Angemessenheit der Bewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten einschließlich Total Return Swaps, indem wir: ▶ ein Verständnis der wesentlichen Kontrollsysteme erlangten, die im Verlauf des Bewertungsprozesses für erfolgswirksam um beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingesetzt wurden, und diese beurteilten. Dazu gehören die Erlangung des Berichts des Prüfers der internen Kontrollen beim Dienstleister („Service Auditor“) des Administrators und der Verwahrstelle sowie die Ermittlung der beim Administrator und der Verwahrstelle vorliegenden wesentlichen Kontrollsysteme im Verlauf des Anlagebewertungsprozesses; ▶ die Einholung unabhängiger Preise sowie ein Abgleich der Werte mit notierten oder von Preisdiensten bezogenen Kursen; oder ein Abgleich mit den Bewertungen der Gegenpartei unter Bewertung der Plausibilität der Annahmen und Eingabedaten, die vom Management zur erfolgswirksamen Bewertung dieser finanziellen Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert herangezogen wurden.	Im Zuge der Ausführung unserer Prüfungshandlungen sind in Bezug auf diesen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt keine Feststellungen getroffen worden.

Shape the future
with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Unsere Anwendung der Wesentlichkeit

Im Zuge der Planung und Durchführung der Prüfung, der Beurteilung des Effekts von identifizierten Falschangaben und der Bildung unseres Prüfvermerks haben wir das Konzept der Wesentlichkeit angewendet.

Wesentlichkeit

Wesentlichkeit ist die Größenordnung einer fehlenden oder falschen Angabe, bei der vernünftigerweise davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten des Abschlusses beeinflussen könnte. Das Wesentlichkeitskriterium bietet eine Grundlage für die Festlegung der Art und des Umfangs unserer Prüfungshandlungen.

Wir bewerteten wir die Wesentlichkeit für die Gesellschaft mit 0,5 % des Nettoinventarwerts jedes Teilfonds (2025: 0,5 %). Wir sind der Auffassung, dass der Nettoinventarwert uns eine angemessene Bewertungsgrundlage bietet, da Adressaten des Abschlusses unter Umständen mehr Wert darauf legen als auf die Erträge.

Toleranzwesentlichkeit

Toleranzwesentlichkeit ist die Anwendung der Wesentlichkeit auf individueller Konto- oder Saldoebene. Sie wird mit einem Betrag festgesetzt, um die Wahrscheinlichkeit, dass unkorrigierte oder unerkannte Falschangaben in ihrer Gesamtheit die Wesentlichkeitsgrenze überschreiten, auf ein vertretbar niedriges Niveau zu reduzieren.

Auf Grundlage unserer Risikobeurteilungen, zusammen mit unserer Beurteilung der allgemeinen Kontrollumgebung der Gesellschaft, legten wir die Toleranzwesentlichkeit mit 75 % unserer Planungswesentlichkeit fest (2025: 75 %). Aufgrund unserer Kenntnisse von der Branche der Gesellschaft haben wir für die Toleranzwesentlichkeit diesen Prozentsatz angesetzt.

Meldeschwelle

Meldeschwelle ist ein Betrag, unterhalb dessen identifizierte Falschangaben als eindeutig vernachlässigbar einzustufen sind.

Wir vereinbarten mit dem Verwaltungsrat, dass wir ihm sämtliche unkorrigierten Prüfungsunterschiede melden, die 5 % (2025: 5 %) unserer definierten Wesentlichkeit übersteigen, sowie sämtliche Unterschiede unterhalb dieser Grenze, die unserer Ansicht nach aus qualitativen Gründen mitgeteilt werden sollten.

Im Zuge der Bildung unseres Prüfvermerks beurteilen wir etwaige unkorrigierte Falschangaben anhand der oben beschriebenen quantitativen Maßnahmen der Wesentlichkeit und mit Blick auf andere relevante qualitative Überlegungen.

Überblick über den Umfang unseres Prüfberichts
Anpassung des Umfangs

Unsere Beurteilung des Prüfungsrisikos, unsere Einschätzung der Wertentwicklung sowie unsere Zuteilung der Toleranzwesentlichkeit bestimmen den Prüfungsumfang für die Gesellschaft. Das ermöglicht uns, einen Prüfvermerk für den Jahresabschluss zu erteilen. Im Rahmen der Beurteilung des Umfangs der auszuführenden Arbeiten berücksichtigen wir die Größe, das Risikoprofil und die Organisation der Gesellschaft sowie die Wirksamkeit der Kontrollen, einschließlich der Kontrollen und Veränderungen im Geschäftsumfeld. Sämtliche Prüfungshandlungen wurden direkt vom verantwortlichen Prüfungsteam durchgeführt.

Shape the future
with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen zuständig. Die sonstigen Informationen umfassen die sonstigen neben dem Abschluss und unserem Bericht des Abschlussprüfers darüber im Jahresbericht enthaltenen Angaben. Unser Prüfvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben dazu, soweit in unserem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben, keinerlei Urteil mit Prüfungssicherheit ab.

Unsere Aufgabe ist es, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder ansonsten wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Stellen wir solche wesentlichen Widersprüche oder offensichtlich wesentlichen Falschangaben fest, müssen wir bestimmen, ob wesentliche Falschangaben im Abschluss oder wesentliche Falschangaben in den sonstigen Informationen vorliegen. Gelangen wir aufgrund unserer durchgeführten Prüfungshandlungen zu dem Ergebnis, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Falschangaben enthalten, müssen wir darüber Bericht erstatten.

Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Vom Companies Act 2014 vorgeschriebene Beurteilungen sonstiger Sachverhalte

Wir berichten ausschließlich auf der Grundlage der im Zuge unserer Prüfung durchgeführten Tätigkeiten, dass:

- die Informationen im Bericht des Verwaltungsrats für das abgeschlossene Geschäftsjahr, für das der Jahresabschluss erstellt wurde, mit dem Jahresabschluss übereinstimmen; und

- der Bericht des Verwaltungsrats, mit Ausnahme der Abschnitte, die sich auf die Berichterstattung zur Nachhaltigkeit gemäß Teil 28 des Companies Act 2014 beziehen, wurde in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Anforderungen erstellt.

Wir haben Zugang zu sämtlichen Unterlagen und Erklärungen erhalten, die wir nach unserem besten Wissen und Gewissen für unsere Abschlussprüfung benötigen.

Nach unserer Auffassung waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um jederzeit eine ordnungsgemäße Abschlussprüfung zuzulassen, und der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Zudem berichten wir im Zusammenhang mit den in der Corporate-Governance-Erklärung aufgeführten Informationen auf den Seiten 11 bis 13, dass:

- uns auf der Grundlage unserer im Zuge unserer Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnisse und Einblicke in die Gesellschaft und ihr Umfeld keine wesentlichen falschen Angaben in den oben genannten Informationen bekannt geworden sind;

- auf der Grundlage der im Zuge der Abschlussprüfung durchgeführten Arbeiten unserer Auffassung nach:

  - die Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Zusammenhang mit dem Prozess der Finanzberichterstattung gemäß Companies Act 2014 erstellt wurde; und

  - die Corporate-Governance-Erklärung die vom Companies Act 2014 vorgeschriebenen Informationen enthält.

Shape the future
with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Sachverhalte, über die wir im Ausnahmefall berichten müssen

Auf der Grundlage unserer im Zuge der Prüfung gewonnen Erkenntnisse und unseres Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds haben wir im Bericht des Verwaltungsrats keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

Gemäß dem Companies Act 2014 sind wir dazu verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn nach unserer Auffassung die von Section 305 bis 312 dieses Gesetzes vorgeschriebenen Angaben zur Vergütung und zu den Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht erfolgt sind. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Jeweilige Zuständigkeiten

Zuständigkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss

Gemäß ausführlicherer Erklärung in der Erläuterung der Aufgaben des Verwaltungsrats auf Seite 14 ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung von Jahresabschlüssen gemäß den anwendbaren Rechtsvorschriften für die Finanzberichterstattung verantwortlich, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, und für die von ihm als notwendig erachteten internen Kontrollen, um eine Aufstellung von Jahresabschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern sind.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat zuständig für die Bewertung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäfte und muss gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäfte und der Bilanzierung auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte angeben, sofern die Unternehmensleitung die Gesellschaft entweder zu liquidieren oder den Betrieb einzustellen beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

Zuständigkeiten des Abschlussprüfers für die Abschlussprüfung

Unser Ziel ist, angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern ist, und einen Bericht des Abschlussprüfers herauszugeben, der unseren Prüfvermerk enthält. Angemessene Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie, dass eine gemäß den ISAs (Ireland) durchgeführte Prüfung in jedem Fall bestehende wesentliche Falschangaben aufdeckt. Falschangaben können aufgrund von Betrug oder Fehlern entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon ausgegangen werden kann, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Erläuterung dazu, inwieweit die Prüfung zur Aufdeckung von Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, geeignet war

Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, sind Verstöße gegen Gesetze und Vorschriften. In Übereinstimmung mit unseren oben dargelegten Verantwortlichkeiten konzipieren wir Verfahren zur Aufdeckung von Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, von denen vernünftigerweise davon auszugehen ist, dass sie einen wesentlichen Einfluss auf den Jahresabschluss haben. Das Risiko, dass eine wesentliche Falschdarstellung aufgrund von Betrug nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine Falschdarstellung aufgrund von Fehlern nicht aufgedeckt wird, da Betrug eine vorsätzliche Verschleierung beinhalten kann, z. B. durch Fälschung oder eine absichtliche Falschdarstellung oder durch geheime Absprachen. Des Weiteren ist es umso unwahrscheinlicher, dass unsere Verfahren Verstöße aufdecken, je weiter sie von den in den Jahresabschlüssen dargelegten Ereignissen und Transaktionen entfernt sind. In welchem Maß unsere Verfahren in der Lage sind, Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken, wird im Folgenden näher erläutert. Die Hauptverantwortung für die Verhinderung und Aufdeckung von Betrug liegt jedoch sowohl bei den bei der Gesellschaft für die Überwachung Verantwortlichen als auch beim Management.

Shape the future
with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Unser Ansatz stellte sich wie folgt dar:

- Wir haben ein Verständnis über die für die Gesellschaft anwendbaren rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen gewonnen und festgelegt, dass die wichtigsten Rechtsvorschriften der irische Companies Act 2014, die Bestimmungen bezogen auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 und die Central Bank (Supervision And Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 sind.

- Wir haben nachvollzogen, wie die UBS (Irl) Fund Solutions plc diese Rahmenbedingungen einhält, indem wir unser Verständnis in Bezug auf das bestehende angemessene interne Kontrollsystem auf den neuesten Stand gebracht haben. Ferner betrachteten wir das Bestehen unabhängiger Dienstleister, die ordnungsgemäße Funktionstrennung und das regulierte Umfeld, in dem die Gesellschaft tätig ist, was die Möglichkeiten von Verstößen reduzieren könnte.

- Wir beurteilten die Anfälligkeit des Jahresabschlusses der Gesellschaft bezüglich Falschangaben, unter anderem wie Verstöße durch eine Außerkraftsetzung der Kontrollen durch das Management begangen werden könnten.

- Auf der Grundlage dieses Verständnisses planten wir unsere Prüfungshandlungen so, dass wir die Nichteinhaltung solcher Rechtsvorschriften identifizieren können. Unsere Prüfungshandlungen beinhalteten Nachfragen bei den für die Überwachung Verantwortlichen in Bezug auf mögliche Fälle der Nichteinhaltung von Rechtsvorschriften, die Überprüfung der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen im Laufe des Berichtsjahres und die Einholung von Zusicherungen von Seiten des Managements.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Zuständigkeiten für die Abschlussprüfung ist der Website der IAASA zu entnehmen unter: https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts des Abschlussprüfers.

Shape the future
with confidence

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER DER UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC

Sonstige Angelegenheiten, zu denen wir Stellung nehmen müssen

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 23. Oktober 2020 zur Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 und nachfolgende Bilanzierungszeiträume bestellt. Die ununterbrochene Mandatsdauer des Abschlussprüfers, einschließlich bereits erfolgter Verlängerungen und erneuter Bestellungen, beträgt 6 Jahre.

Es wurden der Gesellschaft keine gemäß dem berufsethischen Standard der IAASA verbotenen Nichtprüfungsleistungen erbracht, und wir sind weiterhin im Rahmen der Durchführung unserer Prüfung unabhängig von der Gesellschaft.

Unser Prüfvermerk steht in Einklang mit unserem zusätzlichen Bericht an den Verwaltungsrat.

Der Zweck unserer Prüfungstätigkeit und die Personen, gegenüber denen wir in der Verantwortung stehen

Unser Bericht wurde ausschließlich für die Aktionäre der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit gemäß Section 391 des Companies Act 2014 erstellt. Wir haben unsere Prüfungshandlungen vorgenommen, um die Aktionäre der Gesellschaft gegebenenfalls über die Sachverhalte zu informieren, über die wir sie in einem Prüfungsbericht zu informieren verpflichtet sind, und zu keinem anderen Zweck. Soweit im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften zulässig, haften wir hinsichtlich unserer Prüfung, dieses Berichts oder der von uns gebildeten Meinungen lediglich gegenüber der Gesellschaft und ihren Aktionären in ihrer Gesamtheit.

Kieran Daly
für und im Namen von
Ernst & Young Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Büro: Dublin

Datum: 23. Oktober 2026

Bilanz
Zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	2.107.052.338	266.537.412	235.704.082	545.139.078	171.960.833
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	21.629.129	15.145.283	4.070.326	16.134.127	11.334.727
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	42.805.397	17.456.997	5.666.633	19.929.069	11.690.000
Forderungen aus verkauften Anlagen		42.451.137	17.095.611	4.748.770	10.983.008	11.029.508
Forderungen aus Zeichnungen		3.423.694	11.800.154	–	–	8.192.113
Swap-Forderungen		2.473.563	23.673.636	–	–	16.342.107
Sonstige Forderungen		821.696	7.449	67.820	137.613	789
Gesamtumlaufvermögen		**2.220.656.954**	**351.716.542**	**250.257.631**	**592.322.895**	**230.550.077**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(42.805.397)	(17.456.997)	(5.666.633)	(19.929.069)	(11.690.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(41.153.225)	(17.029.523)	(4.603.583)	(10.647.211)	(10.986.866)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		(5.897.257)	(35.473.790)	–	–	(24.534.213)
Sonstige Verbindlichkeiten		(821.697)	(7.394)	(67.820)	(137.613)	(789)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(90.677.576)**	**(69.967.704)**	**(10.338.036)**	**(30.713.893)**	**(47.211.868)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**2.129.979.378**	**281.748.838**	**239.919.595**	**561.609.002**	**183.338.209**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz
Zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	1.035.346.735	12.155.864.389	229.504.466	1.638.231.360	207.646.005
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	14.722.256	58.094.146	606.856	57.719.702	4.161.422
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	19.305.000	123.013.259	3.109.000	22.851.826	7.609.000
Forderungen aus verkauften Anlagen		20.859.304	282.261.911	5.645.364	33.005.722	4.183.478
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–	50.435.724	–
Swap-Forderungen		–	–	–	–	–
Sonstige Forderungen		183.435	1.118.871	93.380	662.527	13.851
Gesamtumlaufvermögen		**1.090.416.730**	**12.620.352.576**	**238.959.066**	**1.802.906.861**	**223.613.756**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,5a	–	(17.851.736)	(99.993)	–	–
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(19.305.000)	(123.013.259)	(3.109.000)	(22.851.826)	(7.609.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(20.221.541)	(184.878.778)	(3.489.989)	(31.996.593)	(4.055.571)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	–	(50.435.725)	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(183.435)	(1.120.076)	(93.378)	(662.527)	(13.851)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(39.709.976)**	**(326.863.849)**	**(6.792.360)**	**(105.946.671)**	**(11.678.422)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**1.050.706.754**	**12.293.488.727**	**232.166.706**	**1.696.960.190**	**211.935.334**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz
Zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	139.516.463	7.117.695	164.736.299	838.025.303	117.212.677
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	965.274	264.703	3.481.451	21.854.572	2.516.632
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	1.358.670	350.804	5.522.265	27.702.670	3.982.132
Forderungen aus verkauften Anlagen		3.717.498	143.406	3.319.072	16.883.836	2.361.503
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–	1.022.156	–
Swap-Forderungen		–	–	–	–	–
Sonstige Forderungen		535.485	593	20.173	27.901	25.462
Gesamtumlaufvermögen		**146.093.390**	**7.877.201**	**177.079.260**	**905.516.438**	**126.098.406**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(1.358.670)	(350.804)	(5.522.265)	(27.702.670)	(3.982.132)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(2.121.079)	(138.661)	(3.209.318)	(16.367.622)	(2.289.297)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	–	(1.022.156)	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(535.485)	(592)	(20.173)	(27.901)	(25.462)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(4.015.234)**	**(490.057)**	**(8.751.756)**	**(45.120.349)**	**(6.296.891)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**142.078.156**	**7.387.144**	**168.327.504**	**860.396.089**	**119.801.515**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz
Zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	3.113.488.108	118.263.823	271.198	6.636.461	6.525.402
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	54.394.251	1.063.977	6.586	182.542	113.085
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	74.000.320	4.833.000	–	395.021	80.000
Forderungen aus verkauften Anlagen		62.727.969	5.894.081	17.394	133.707	133.485
Forderungen aus Zeichnungen		1.399.864	–	8.000	–	100.014
Swap-Forderungen		–	5.707.700	16.000	–	–
Sonstige Forderungen		765.853	8.112	304	1.377	1.989
Gesamtumlaufvermögen		**3.306.776.365**	**135.770.693**	**319.482**	**7.349.108**	**6.953.975**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,5a	–	(3.948.408)	–	–	(76.548)
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(74.000.320)	(4.833.000)	–	(395.021)	(80.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(60.810.032)	(1.793.214)	(17.327)	(129.614)	(99.276)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	(5.707.700)	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		(1.399.848)	–	(24.001)	–	(100.014)
Sonstige Verbindlichkeiten		(765.853)	(8.112)	(303)	(1.378)	(1.989)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(136.976.053)**	**(16.290.434)**	**(41.631)**	**(526.013)**	**(357.827)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**3.169.800.312**	**119.480.259**	**277.851**	**6.823.095**	**6.596.148**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz
Zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF[1] USD	Insgesamt USD
UMLAUFVERMÖGEN					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:					
Wertpapiere	1(d), 5	13.023.324	181.919.012	193.510.862	23.548.173.739
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	26.521	5.504.650	638.170	295.964.238
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	393.817	8.060.407	1.360.000	403.600.148
Forderungen aus verkauften Anlagen		356.733	3.665.365	6.050.184	538.805.868
Forderungen aus Zeichnungen		–	871.913	–	77.378.533
Swap-Forderungen		–	1.000.000	4.000.000	53.356.255
Sonstige Forderungen		4.361	57.621	11.775	4.581.093
Gesamtumlaufvermögen		**13.804.756**	**201.078.968**	**205.570.991**	**24.921.859.874**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:					
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,5a	(25.387)	–	(2.622.979)	(24.633.361)
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(393.817)	(8.060.407)	(1.360.000)	(403.600.148)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(197.961)	(3.539.208)	(2.939.901)	(423.766.769)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	(5.707.700)
Swap-Verbindlichkeiten		–	(1.871.913)	(4.000.000)	(125.027.067)
Sonstige Verbindlichkeiten		(4.361)	(57.621)	(11.775)	(4.582.241)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(621.526)**	**(13.529.149)**	**(10.934.655)**	**(987.317.286)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**13.183.230**	**187.549.819**	**194.636.336**	**23.934.542.588**

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

23. Oktober 2026

Alessandra Calabretta
Verwaltungsratsmitglied

Gavin Byrnes
Verwaltungsratsmitglied

Bilanz
Zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	1.650.477.300	217.193.407	203.168.430	506.178.613	122.252.991
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	18.411.967	6.846.092	9.605.873	20.347.633	5.119.902
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	30.299.611	10.832.347	9.136.633	18.981.444	6.730.000
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–	–	–
Swap-Forderungen		–	–	222	–	–
Sonstige Forderungen		17.502	21.887	56.722	118.791	12.798
Gesamtumlaufvermögen		**1.699.206.380**	**234.893.733**	**221.967.880**	**545.626.481**	**134.115.691**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(30.299.611)	(10.832.347)	(9.136.633)	(18.981.444)	(6.730.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	(222)	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(17.502)	(21.818)	(56.722)	(118.793)	(12.785)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(30.317.113)**	**(10.854.165)**	**(9.193.577)**	**(19.100.237)**	**(6.742.785)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**1.668.889.267**	**224.039.568**	**212.774.303**	**526.526.244**	**127.372.906**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz
Zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	303.305.045	8.106.296.261	227.585.210	1.031.991.992	304.330.351
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	36.799.735	415.615.748	10.263.961	9.791.319	8.110.389
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	12.365.000	405.760.682	12.259.000	19.464.547	7.509.000
Forderungen aus Zeichnungen		27.815.183	–	3.963.164	–	–
Swap-Forderungen		–	–	3.965.357	–	–
Sonstige Forderungen		34.026	369.105	81.607	312.796	696
Gesamtumlaufvermögen		**380.318.989**	**8.928.041.796**	**258.118.299**	**1.061.560.654**	**319.950.436**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(12.365.000)	(405.760.682)	(12.259.000)	(19.464.547)	(7.509.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(9.039.795)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		(27.815.183)	–	(7.928.520)	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(34.025)	(369.104)	(81.608)	(312.796)	(697)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(49.254.003)**	**(406.129.786)**	**(20.269.128)**	**(19.777.343)**	**(7.509.697)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**331.064.986**	**8.521.912.010**	**237.849.171**	**1.041.783.311**	**312.440.739**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz
Zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	86.599.008	8.175.730	35.323.258	626.709.404	28.096.605
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	3.030.802	289.533	1.420.789	30.058.696	1.223.655
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	2.903.558	349.773	1.636.936	29.432.242	1.295.814
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–	2.604.147	–
Swap-Forderungen		–	–	–	2.600.000	–
Sonstige Forderungen		314.990	698	3.546	64.372	4.679
Gesamtumlaufvermögen		**92.848.358**	**8.815.734**	**38.384.529**	**691.468.861**	**30.620.753**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(2.903.558)	(349.773)	(1.636.936)	(29.432.242)	(1.295.814)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	–	(5.204.147)	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(314.990)	(698)	(3.546)	(64.372)	(4.678)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(3.218.548)**	**(350.471)**	**(1.640.482)**	**(34.700.761)**	**(1.300.492)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**89.629.810**	**8.465.263**	**36.744.047**	**656.768.100**	**29.320.261**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz
Zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1] USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[2] USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	3.123.769.707	278.589.036	3.007.360	15.763.735	1.957.078
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	66.793.593	2.534.948	87.926	366.471	53.442
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	71.945.064	3.943.000	–	68.614	–
Forderungen aus verkauften Anlagen		–	9.039.542	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen		165.817	–	–	–	–
Swap-Forderungen		32.028.565	2.935.626	–	–	–
Sonstige Forderungen		699.998	2.662	870	3.242	330
Gesamtumlaufvermögen		**3.295.402.744**	**297.044.814**	**3.096.156**	**16.202.062**	**2.010.850**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(71.945.064)	(3.943.000)	–	(68.614)	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(21.033.565)	(2.935.626)	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		(11.160.802)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(699.999)	(2.663)	(870)	(3.242)	(330)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(104.839.430)**	**(6.881.289)**	**(870)**	**(71.856)**	**(330)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**3.190.563.314**	**290.163.525**	**3.095.286**	**16.130.206**	**2.010.520**

[1] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz
Zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[2] GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[2] EUR	Insgesamt USD
UMLAUFVERMÖGEN				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	1(d), 5	1.943.581	2.668.103	16.894.128.155
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	66.659	89.047	647.265.687
Barsicherheiten	1(k),3(ii), 5(b)	–	–	645.258.648
Forderungen aus verkauften Anlagen		–	–	9.039.542
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	34.548.311
Swap-Forderungen		–	–	41.529.770
Sonstige Forderungen		365	307	2.122.915
Gesamtumlaufvermögen		**2.010.605**	**2.757.457**	**18.273.893.028**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN				
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	–	–	(645.258.648)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		–	–	(9.039.795)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	(23.969.191)
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	(52.108.874)
Sonstige Verbindlichkeiten		(365)	(307)	(2.122.837)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		**(365)**	**(307)**	**(732.499.345)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**2.010.240**	**2.757.150**	**17.541.393.683**

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	354.706.274	46.850.058	45.720.239	105.881.474	61.038.334
Gesamtanlageerträge		**354.706.274**	**46.850.058**	**45.720.239**	**105.881.474**	**61.038.334**
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(6.576.078)	(485.842)	(439.477)	(809.461)	(246.213)
Aufwendungen insgesamt		**(6.576.078)**	**(485.842)**	**(439.477)**	**(809.461)**	**(246.213)**
Nettogewinn		**348.130.196**	**46.364.216**	**45.280.762**	**105.072.013**	**60.792.121**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**348.130.196**	**46.364.216**	**45.280.762**	**105.072.013**	**60.792.121**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Erträge/(Kosten)						
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	283.359.337	2.057.063.803	61.259.575	235.917.065	(35.190.025)
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		**283.359.337**	**2.057.063.803**	**61.259.575**	**235.917.065**	**(35.190.025)**
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(1.690.066)	(20.697.035)	(876.008)	(4.731.918)	(952.594)
Aufwendungen insgesamt		**(1.690.066)**	**(20.697.035)**	**(876.008)**	**(4.731.918)**	**(952.594)**
Nettogewinn/(-verlust)		**281.669.271**	**2.036.366.768**	**60.383.567**	**231.185.147**	**(36.142.619)**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	(12.347.852)	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		**–**	**(12.347.852)**	**–**	**–**	**–**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**281.669.271**	**2.024.018.916**	**60.383.567**	**231.185.147**	**(36.142.619)**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	46.203.542	1.660.983	12.419.394	125.473.461	11.177.918
Gesamtanlageerträge		**46.203.542**	**1.660.983**	**12.419.394**	**125.473.461**	**11.177.918**
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(338.647)	(21.523)	(271.568)	(1.520.055)	(299.134)
Aufwendungen insgesamt		**(338.647)**	**(21.523)**	**(271.568)**	**(1.520.055)**	**(299.134)**
Nettogewinn		**45.864.895**	**1.639.460**	**12.147.826**	**123.953.406**	**10.878.784**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	(55.619.829)	–
Finanzierungskosten gesamt		**–**	**–**	**–**	**(55.619.829)**	**–**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**45.864.895**	**1.639.460**	**12.147.826**	**68.333.577**	**10.878.784**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
Erträge/(Kosten)						
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	550.254.309	(11.814.485)	642.679	1.110.205	265.838
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		**550.254.309**	**(11.814.485)**	**642.679**	**1.110.205**	**265.838**
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(3.935.259)	(427.347)	(10.768)	(10.108)	(3.370)
Aufwendungen insgesamt		**(3.935.259)**	**(427.347)**	**(10.768)**	**(10.108)**	**(3.370)**
Nettogewinn/(-verlust)		**546.319.050**	**(12.241.832)**	**631.911**	**1.100.097**	**262.468**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(1.825.216)	–	–	(20.850)	–
Finanzierungskosten gesamt		**(1.825.216)**	**–**	**–**	**(20.850)**	**–**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**544.493.834**	**(12.241.832)**	**631.911**	**1.079.247**	**262.468**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF[1] USD	Insgesamt USD
Erträge/(Kosten)					
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	201.657	2.245.446	(13.709.235)	3.945.524.239
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		**201.657**	**2.245.446**	**(13.709.235)**	**3.945.524.239**
Aufwendungen					
Betriebskosten insgesamt	2	(2.690)	(46.994)	(93.127)	(44.542.809)
Aufwendungen insgesamt		**(2.690)**	**(46.994)**	**(93.127)**	**(44.542.809)**
Nettogewinn/(-verlust)		**198.967**	**2.198.452**	**(13.802.362)**	**3.900.981.430**
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	(69.813.747)
Finanzierungskosten gesamt		**–**	**–**	**–**	**(69.813.747)**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**198.967**	**2.198.452**	**(13.802.362)**	**3.831.167.683**

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	76.391.765	22.566.730	26.880.250	72.062.120	14.166.011
Gesamtanlageerträge		**76.391.765**	**22.566.730**	**26.880.250**	**72.062.120**	**14.166.011**
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(5.533.007)	(418.700)	(355.839)	(694.165)	(138.493)
Aufwendungen insgesamt		**(5.533.007)**	**(418.700)**	**(355.839)**	**(694.165)**	**(138.493)**
Nettogewinn		**70.858.758**	**22.148.030**	**26.524.411**	**71.367.955**	**14.027.518**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**70.858.758**	**22.148.030**	**26.524.411**	**71.367.955**	**14.027.518**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	41.814.738	1.149.534.902	9.916.497	87.355.282	23.564.919
Gesamtanlageerträge		**41.814.738**	**1.149.534.902**	**9.916.497**	**87.355.282**	**23.564.919**
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(668.801)	(14.879.488)	(887.832)	(2.936.104)	(891.621)
Aufwendungen insgesamt		**(668.801)**	**(14.879.488)**	**(887.832)**	**(2.936.104)**	**(891.621)**
Nettogewinn		**41.145.937**	**1.134.655.414**	**9.028.665**	**84.419.178**	**22.673.298**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	(11.801.747)	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		**–**	**(11.801.747)**	**–**	**–**	**–**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**41.145.937**	**1.122.853.667**	**9.028.665**	**84.419.178**	**22.673.298**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	15.544.058	108.328	2.008.598	76.131.092	1.281.020
Gesamtanlageerträge		**15.544.058**	**108.328**	**2.008.598**	**76.131.092**	**1.281.020**
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(223.341)	(15.628)	(89.506)	(272.759)	(47.989)
Aufwendungen insgesamt		**(223.341)**	**(15.628)**	**(89.506)**	**(272.759)**	**(47.989)**
Nettogewinn		**15.320.717**	**92.700**	**1.919.092**	**75.858.333**	**1.233.031**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**15.320.717**	**92.700**	**1.919.092**	**75.858.333**	**1.233.031**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1] USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[2] USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	475.610.563	27.604.325	17.842	639.835	10.756
Gesamtanlageerträge		**475.610.563**	**27.604.325**	**17.842**	**639.835**	**10.756**
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(3.321.212)	(481.037)	(7.530)	(5.962)	(236)
Aufwendungen insgesamt		**(3.321.212)**	**(481.037)**	**(7.530)**	**(5.962)**	**(236)**
Nettogewinn		**472.289.351**	**27.123.288**	**10.312**	**633.873**	**10.520**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(1.719.485)	–	–	–	–
Finanzierungskosten gesamt		**(1.719.485)**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**470.569.866**	**27.123.288**	**10.312**	**633.873**	**10.520**

[1] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[2] GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[2] EUR	Insgesamt USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	10.477	5.792	2.123.413.810
Gesamtanlageerträge		**10.477**	**5.792**	**2.123.413.810**
Aufwendungen				
Betriebskosten insgesamt	2	(237)	(252)	(31.878.985)
Aufwendungen insgesamt		**(237)**	**(252)**	**(31.878.985)**
Nettogewinn		**10.240**	**5.540**	**2.091.534.825**
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	(13.521.232)
Finanzierungskosten gesamt		**–**	**–**	**(13.521.232)**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**10.240**	**5.540**	**2.078.013.593**

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläu-terung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**1.668.889.267**	**224.039.568**	**212.774.303**	**526.526.244**	**127.372.906**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		348.130.196	46.364.216	45.280.762	105.072.013	60.792.121
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	541.405.521	58.174.584	10.692.977	11.629.709	83.295.991
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(428.445.606)	(46.829.530)	(28.828.447)	(81.618.964)	(88.122.809)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**112.959.915**	**11.345.054**	**(18.135.470)**	**(69.989.255)**	**(4.826.818)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**2.129.979.378**	**281.748.838**	**239.919.595**	**561.609.002**	**183.338.209**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**331.064.986**	**8.521.912.010**	**237.849.171**	**1.041.783.311**	**312.440.739**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		281.669.271	2.024.018.916	60.383.567	231.185.147	(36.142.619)
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	515.530.486	3.810.806.679	70.909.602	632.076.780	78.499.223
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(77.557.989)	(2.063.248.878)	(136.975.634)	(208.085.048)	(142.862.009)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**437.972.497**	**1.747.557.801**	**(66.066.032)**	**423.991.732**	**(64.362.786)**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.050.706.754**	**12.293.488.727**	**232.166.706**	**1.696.960.190**	**211.935.334**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**89.629.810**	**8.465.263**	**36.744.047**	**656.768.100**	**29.320.261**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		45.864.895	1.639.460	12.147.826	68.333.577	10.878.784
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	60.665.055	163.486	130.472.564	164.839.650	115.998.532
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(54.081.604)	(2.881.065)	(11.036.933)	(29.545.238)	(36.396.062)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		**6.583.451**	**(2.717.579)**	**119.435.631**	**135.294.412**	**79.602.470**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**142.078.156**	**7.387.144**	**168.327.504**	**860.396.089**	**119.801.515**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläu-terung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**3.190.563.314**	**290.163.525**	**3.095.286**	**16.130.206**	**2.010.520**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		544.493.834	(12.241.832)	631.911	1.079.247	262.468
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	820.088.083	165.715.806	19.229	5.137.134	16.671.211
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(1.385.344.919)	(324.157.240)	(3.468.575)	(15.523.492)	(12.348.051)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(565.256.836)**	**(158.441.434)**	**(3.449.346)**	**(10.386.358)**	**4.323.160**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**3.169.800.312**	**119.480.259**	**277.851**	**6.823.095**	**6.596.148**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläu-terung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF[1] USD	Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**2.010.240**	**2.757.150**	**–**	**17.541.393.683**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		198.967	2.198.452	(13.802.362)	3.831.167.683
Aktientransaktionen					
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	10.974.023	557.789.809	213.432.858	8.193.329.695
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	–	(375.195.592)	(4.994.160)	(5.622.316.898)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen		**10.974.023**	**182.594.217**	**208.438.698**	**2.571.012.797**
Berichtigung aus der Währungsumrechnung	1	–	–	–	(9.031.575)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**13.183.230**	**187.549.819**	**194.636.336**	**23.934.542.588**

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläu-terung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**1.709.583.092**	**210.759.936**	**168.770.889**	**446.257.342**	**87.411.093**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		70.858.758	22.148.030	26.524.411	71.367.955	14.027.518
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	216.874.263	27.538.744	29.585.214	97.663.880	30.916.407
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(328.426.846)	(36.407.142)	(12.106.211)	(88.762.933)	(4.982.112)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(111.552.583)**	**(8.868.398)**	**17.479.003**	**8.900.947**	**25.934.295**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.668.889.267**	**224.039.568**	**212.774.303**	**526.526.244**	**127.372.906**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläu-terung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**292.023.826**	**6.631.447.137**	**466.163.539**	**676.436.331**	**184.434.207**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		41.145.937	1.122.853.667	9.028.665	84.419.178	22.673.298
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	77.324.105	2.732.417.054	83.435.016	458.018.322	273.126.668
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(79.428.882)	(1.964.805.848)	(320.778.049)	(177.090.520)	(167.793.434)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(2.104.777)**	**767.611.206**	**(237.343.033)**	**280.927.802**	**105.333.234**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**331.064.986**	**8.521.912.010**	**237.849.171**	**1.041.783.311**	**312.440.739**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläu-terung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**84.299.699**	**5.993.026**	**31.342.158**	**4.884.722**	**14.085.595**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		15.320.717	92.700	1.919.092	75.858.333	1.233.031
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	18.385.145	4.518.939	6.788.928	584.647.207	14.001.635
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(28.375.751)	(2.139.402)	(3.306.131)	(8.622.162)	–
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		**(9.990.606)**	**2.379.537**	**3.482.797**	**576.025.045**	**14.001.635**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**89.629.810**	**8.465.263**	**36.744.047**	**656.768.100**	**29.320.261**

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1] USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[2] USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**2.305.572.871**	**80.713.848**	**2.019.550**	**–**	**–**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		470.569.866	27.123.288	10.312	633.873	10.520
Aktientransaktionen						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	1.213.303.011	366.718.132	1.065.424	15.496.333	2.000.000
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(798.882.434)	(184.391.743)	–	–	–
Nettozunahme aus Aktientransaktionen		**414.420.577**	**182.326.389**	**1.065.424**	**15.496.333**	**2.000.000**
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**3.190.563.314**	**290.163.525**	**3.095.286**	**16.130.206**	**2.010.520**

[1] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[2] GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[2] EUR	Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**–**	**–**	**13.404.875.663**
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		10.240	5.540	2.078.013.593
Aktientransaktionen				
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	2.000.000	2.751.610	6.260.387.249
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	–	–	(4.206.773.768)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen		**2.000.000**	**2.751.610**	**2.053.613.481**
Berichtigung aus der Währungsumrechnung	1	–	–	4.890.946
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**2.010.240**	**2.757.150**	**17.541.393.683**

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		348.130.196	46.364.216	45.280.762	105.072.013	60.792.121
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		–	–	–	–	–
Insgesamt		**348.130.196**	**46.364.216**	**45.280.762**	**105.072.013**	**60.792.121**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(354.706.274)	(46.850.058)	(45.720.239)	(105.881.474)	(61.038.334)
Betriebskosten insgesamt	2	6.576.078	485.842	439.477	809.461	246.213
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		(1.297.911)	(66.074)	(145.187)	(335.799)	(42.636)
Kauf von Anlagen		(4.786.489.328)	(1.289.539.593)	(273.638.383)	(679.112.056)	(932.460.962)
Verkauf von Anlagen		4.674.827.324	1.278.260.613	291.919.040	749.437.110	937.330.416
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten		(12.505.786)	(6.624.650)	3.470.000	(947.625)	(4.960.000)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		12.505.786	6.624.650	(3.470.000)	947.625	4.960.000
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(112.959.915)**	**(11.345.054)**	**18.135.470**	**69.989.255**	**4.826.818**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		541.405.521	58.174.584	10.692.977	11.629.709	83.295.991
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		(428.445.606)	(46.829.530)	(28.828.447)	(81.618.964)	(88.122.809)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**112.959.915**	**11.345.054**	**(18.135.470)**	**(69.989.255)**	**(4.826.818)**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(8.760)	–	(1.027)	(2.364)	–
Zinsertrag		–	–	–	–	–
Zinsaufwand		–	–	–	–	–
Erhaltene Dividenden		36.826.924	–	4.185.862	9.670.119	–

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläu-terung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		281.669.271	2.024.018.916	60.383.567	231.185.147	(36.142.619)
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		–	12.347.852	–	–	–
Insgesamt		**281.669.271**	**2.036.366.768**	**60.383.567**	**231.185.147**	**(36.142.619)**
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(283.359.337)	(2.044.715.951)	(61.259.575)	(235.917.065)	35.190.025
Betriebskosten insgesamt	2	1.690.066	20.697.035	876.008	4.731.918	952.594
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		(9.677.557)	(97.381.927)	(2.155.377)	(1.009.128)	(127.908)
Kauf von Anlagen		(2.384.975.525)	(24.659.504.706)	(920.871.391)	(4.800.715.273)	(1.177.945.576)
Verkauf von Anlagen		1.956.680.585	23.009.328.832	989.092.800	4.377.732.669	1.242.436.270
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten		(6.940.000)	282.747.423	9.150.000	(3.387.279)	(100.000)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		6.940.000	(282.747.423)	(9.150.000)	3.387.279	100.000
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(437.972.497)**	**(1.735.209.949)**	**66.066.032**	**(423.991.732)**	**64.362.786**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		–	(12.347.852)	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		515.530.486	3.810.806.679	70.909.602	632.076.780	78.499.223
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		(77.557.989)	(2.063.248.878)	(136.975.634)	(208.085.048)	(142.862.009)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**437.972.497**	**1.735.209.949**	**(66.066.032)**	**423.991.732**	**(64.362.786)**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(3.809)	(40.837)	(1.258)	(6.455)	(1.264)
Zinsertrag		–	322	–	–	–
Zinsaufwand		–	(5)	–	–	–
Erhaltene Dividenden		13.525.394	183.097.323	4.641.378	27.189.771	5.134.372
Dividendenaufwand		–	(12.347.852)	–	–	–

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		45.864.895	1.639.460	12.147.826	68.333.577	10.878.784
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		–	–	–	55.619.829	–
Insgesamt		**45.864.895**	**1.639.460**	**12.147.826**	**123.953.406**	**10.878.784**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(46.203.542)	(1.660.983)	(12.419.394)	(69.853.632)	(11.177.918)
Betriebskosten insgesamt	2	338.647	21.523	271.568	1.520.055	299.134
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		(1.596.419)	(4.746)	(109.754)	(516.214)	(72.205)
Kauf von Anlagen		(374.107.019)	(14.213.694)	(446.721.882)	(1.248.635.671)	(589.718.712)
Verkauf von Anlagen		369.119.987	16.936.019	327.396.005	1.113.857.473	510.188.447
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten		1.544.888	(1.031)	(3.885.329)	1.729.572	(2.686.318)
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		(1.544.888)	1.031	3.885.329	(1.729.572)	2.686.318
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(6.583.451)**	**2.717.579**	**(119.435.631)**	**(79.674.583)**	**(79.602.470)**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		–	–	–	(55.619.829)	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		60.665.055	163.486	130.472.564	164.839.650	115.998.532
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		(54.081.604)	(2.881.065)	(11.036.933)	(29.545.238)	(36.396.062)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		**6.583.451**	**(2.717.579)**	**119.435.631**	**79.674.583**	**79.602.470**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(659)	(40)	(632)	(3.399)	(644)
Zinsertrag		–	–	–	998	–
Zinsaufwand		–	–	–	(998)	–
Erhaltene Dividenden		2.600.671	137.934	2.379.126	13.720.158	2.383.050
Dividendenaufwand		–	–	–	(55.619.829)	–

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläu-terung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		544.493.834	(12.241.832)	631.911	1.079.247	262.468
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		1.825.216	–	–	20.850	–
Insgesamt		**546.319.050**	**(12.241.832)**	**631.911**	**1.100.097**	**262.468**
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(548.429.093)	11.814.485	(642.679)	(1.089.355)	(265.838)
Betriebskosten insgesamt	2	3.935.259	427.347	10.768	10.108	3.370
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		(1.917.939)	4.938.674	(67)	(4.092)	(34.209)
Kauf von Anlagen		(6.608.300.195)	(1.354.151.419)	(15.772.365)	(44.093.967)	(57.689.657)
Verkauf von Anlagen		7.175.474.970	1.507.654.179	19.221.778	54.484.417	53.400.706
Anstieg der Barsicherheiten		(2.055.256)	(890.000)	–	(326.407)	(80.000)
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		2.055.256	890.000	–	326.407	80.000
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**567.082.052**	**158.441.434**	**3.449.346**	**10.407.208**	**(4.323.160)**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(1.825.216)	–	–	(20.850)	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		820.088.083	165.715.806	19.229	5.137.134	16.671.211
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		(1.385.344.919)	(324.157.240)	(3.468.575)	(15.523.492)	(12.348.051)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(567.082.052)**	**(158.441.434)**	**(3.449.346)**	**(10.407.208)**	**4.323.160**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(14.560)	(466)	–	(11)	(44)
Zinsertrag		230.631	–	25	–	–
Zinsaufwand		(318.274)	–	–	–	–
Erhaltene Dividenden		57.759.186	2.205.615	–	123.681	101.428
Dividendenaufwand		(1.825.216)	–	–	(20.850)	–

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

	Erläuterung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF[1] USD	Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		198.967	2.198.452	(13.802.362)	3.831.167.683
Berichtigung für:					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		–	–	–	69.813.747
Insgesamt		**198.967**	**2.198.452**	**(13.802.362)**	**3.900.981.430**
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(201.657)	(2.245.446)	13.709.235	(3.875.710.492)
Betriebskosten insgesamt	2	2.690	46.994	93.127	44.542.809
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		(158.772)	(126.157)	(3.110.283)	(115.046.004)
Kauf von Anlagen		(33.699.478)	(1.634.229.732)	(643.373.516)	(55.330.222.780)
Verkauf von Anlagen		22.884.227	1.451.761.672	438.045.101	52.874.255.987
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten		(393.817)	(8.060.407)	(1.360.000)	241.314.821
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		393.817	8.060.407	1.360.000	(241.314.821)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(10.974.023)**	**(182.594.217)**	**(208.438.698)**	**(2.501.199.050)**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		–	–	–	(69.813.747)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		10.974.023	557.789.809	213.432.858	8.193.329.695
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		–	(375.195.592)	(4.994.160)	(5.622.316.898)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**10.974.023**	**182.594.217**	**208.438.698**	**2.501.199.050**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern		(16)	(730)	(151)	(87.365)
Zinsertrag		–	–	–	231.976
Zinsaufwand		–	–	–	(319.277)
Erhaltene Dividenden		100.081	2.615.929	1.621.332	370.907.936
Dividendenaufwand		–	–	–	(69.813.747)

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		70.858.758	22.148.030	26.524.411	71.367.955	14.027.518
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		–	–	–	–	–
Insgesamt		**70.858.758**	**22.148.030**	**26.524.411**	**71.367.955**	**14.027.518**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(76.391.765)	(22.566.730)	(26.880.250)	(72.062.120)	(14.166.011)
Betriebskosten insgesamt	2	5.533.007	418.700	355.839	694.165	138.493
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		12.893	162	5.400	3.356	(2)
Kauf von Anlagen		(3.242.270.710)	(661.323.557)	(284.525.730)	(892.044.834)	(297.466.871)
Verkauf von Anlagen		3.353.810.400	670.191.793	267.041.327	883.140.531	271.532.578
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten		51.782.363	4.841.410	(329.321)	5.974.503	(932.155)
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		(51.782.363)	(4.841.410)	329.321	(5.974.503)	932.155
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**111.552.583**	**8.868.398**	**(17.479.003)**	**(8.900.947)**	**(25.934.295)**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		216.874.263	27.538.744	29.585.214	97.663.880	30.916.407
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		(328.426.846)	(36.407.142)	(12.106.211)	(88.762.933)	(4.982.112)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(111.552.583)**	**(8.868.398)**	**17.479.003**	**8.900.947**	**25.934.295**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(19.276)	–	(1.957)	(5.126)	–
Zinsertrag		–	–	–	–	–
Zinsaufwand		–	–	–	–	–
Erhaltene Dividenden		71.521.354	–	8.221.125	20.232.016	–

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		41.145.937	1.122.853.667	9.028.665	84.419.178	22.673.298
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		–	11.801.747	–	–	–
Insgesamt		**41.145.937**	**1.134.655.414**	**9.028.665**	**84.419.178**	**22.673.298**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(41.814.738)	(1.137.733.155)	(9.916.497)	(87.355.282)	(23.564.919)
Betriebskosten insgesamt	2	668.801	14.879.488	887.832	2.936.104	891.621
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		9.042.008	47.717	3.236	5.338	1.360
Kauf von Anlagen		(636.624.133)	(16.795.608.973)	(1.363.666.203)	(2.886.547.224)	(1.399.049.105)
Verkauf von Anlagen		629.686.902	16.027.950.050	1.601.006.000	2.605.614.084	1.293.714.511
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten		(867.268)	(64.280.428)	8.640.108	10.915.285	1.848.266
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		867.268	64.280.428	(8.640.108)	(10.915.285)	(1.848.266)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**2.104.777**	**(755.809.459)**	**237.343.033**	**(280.927.802)**	**(105.333.234)**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		–	(11.801.747)	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		77.324.105	2.732.417.054	83.435.016	458.018.322	273.126.668
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		(79.428.882)	(1.964.805.848)	(320.778.049)	(177.090.520)	(167.793.434)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(2.104.777)**	**755.809.459**	**(237.343.033)**	**280.927.802**	**105.333.234**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(3.443)	(76.120)	(5.182)	(7.541)	(2.115)
Zinsertrag		–	–	–	–	–
Zinsaufwand		–	–	–	–	–
Erhaltene Dividenden		12.094.369	316.306.717	10.509.595	38.768.014	12.472.394
Dividendenaufwand		–	(11.801.747)	–	–	–

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
		USD	EUR	EUR	USD	USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		15.320.717	92.700	1.919.092	75.858.333	1.233.031
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		–	–	–	–	–
Insgesamt		**15.320.717**	**92.700**	**1.919.092**	**75.858.333**	**1.233.031**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(15.544.058)	(108.328)	(2.008.598)	(76.131.092)	(1.281.020)
Betriebskosten insgesamt	2	223.341	15.628	89.506	272.759	47.989
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		640	45	235	37	105
Kauf von Anlagen		(299.025.824)	(22.160.513)	(68.417.276)	(1.279.829.883)	(49.247.021)
Verkauf von Anlagen		309.015.790	19.780.931	64.934.244	703.804.801	35.245.281
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten		582.202	(2.773)	46.064	(29.326.838)	(761.266)
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		(582.202)	2.773	(46.064)	29.326.838	761.266
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		**9.990.606**	**(2.379.537)**	**(3.482.797)**	**(576.025.045)**	**(14.001.635)**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		18.385.145	4.518.939	6.788.928	584.647.207	14.001.635
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		(28.375.751)	(2.139.402)	(3.306.131)	(8.622.162)	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**(9.990.606)**	**2.379.537**	**3.482.797**	**576.025.045**	**14.001.635**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(937)	(68)	(353)	(56)	(160)
Zinsertrag		–	–	–	–	–
Zinsaufwand		–	–	–	–	–
Erhaltene Dividenden		4.030.348	321.801	1.529.547	7.696.948	714.761

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1] USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[2] USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		470.569.866	27.123.288	10.312	633.873	10.520
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		1.719.485	–	–	–	–
Insgesamt		**472.289.351**	**27.123.288**	**10.312**	**633.873**	**10.520**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(473.891.078)	(27.604.325)	(17.842)	(639.835)	(10.756)
Betriebskosten insgesamt	2	3.321.212	481.037	7.530	5.962	236
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		17.514	(9.038.939)	1	–	–
Kauf von Anlagen		(7.270.752.890)	(1.636.882.989)	(9.368.119)	(39.776.046)	(4.160.216)
Verkauf von Anlagen		6.856.314.799	1.463.595.539	8.302.694	24.279.713	2.160.216
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten		31.587.249	26.855	–	(68.614)	–
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		(31.587.249)	(26.855)	–	68.614	–
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(412.701.092)**	**(182.326.389)**	**(1.065.424)**	**(15.496.333)**	**(2.000.000)**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		(1.719.485)	–	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		1.213.303.011	366.718.132	1.065.424	15.496.333	2.000.000
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		(798.882.434)	(184.391.743)	–	–	–
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**412.701.092**	**182.326.389**	**1.065.424**	**15.496.333**	**2.000.000**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(27.174)	(921)	–	–	–
Zinsertrag		–	–	–	–	–
Zinsaufwand		–	–	–	–	–
Erhaltene Dividenden		128.199.364	7.765.233	–	467.126	2.736
Dividendenaufwand		(1.719.485)	–	–	–	–

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

[1] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläu-terung	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[2] GBP	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[2] EUR	Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		10.240	5.540	2.078.013.593
Berichtigung für:				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		–	–	13.521.232
Insgesamt		**10.240**	**5.540**	**2.091.534.825**
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*		(10.477)	(5.792)	(2.109.892.578)
Betriebskosten insgesamt	2	237	252	31.878.985
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		–	–	101.130
Kauf von Anlagen		(4.080.250)	(5.595.832)	(39.157.996.014)
Verkauf von Anlagen		2.080.250	2.844.222	37.104.281.403
Rückgang der Barsicherheiten		–	–	19.679.412
Abnahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		–	–	(19.679.412)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		**(2.000.000)**	**(2.751.610)**	**(2.040.092.249)**
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen		–	–	(13.521.232)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		2.000.000	2.751.610	6.260.387.249
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien		–	–	(4.206.773.768)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit		**2.000.000**	**2.751.610**	**2.040.092.249**
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	5	**–**	**–**	**–**
Zusätzliche Informationen				
Gezahlte Steuern		–	–	(150.466)
Zinsertrag		–	–	–
Zinsaufwand		–	–	–
Erhaltene Dividenden		2.706	3.023	641.021.440
Dividendenaufwand		–	–	(13.521.232)

* Ohne realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten.

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, die bei der Aufstellung dieses Abschlusses angewendet wurden, sind im Folgenden dargelegt. Diese Grundsätze wurden, sofern nicht anders angegeben, für das dargestellte Geschäftsjahr und das Vergleichsjahr einheitlich angewendet.

(a) *Grundlage der Aufstellung*

Der Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 wurde im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS") wie in der Europäischen Union anzuwenden, dem Companies Act 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften") und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") aufgestellt. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schließen deren Änderungen ein.

Die Vergleichszahlen beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025.

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten sowie der derivativen Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert.

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die herausgegeben und für das am 1. Juli 2025 beginnende Geschäftsjahr wirksam sind

Eine Reihe neuer Standards und Änderungen an Standards traten am 1. Juli 2025 in Kraft. Die Anwendung dieser Standards und Änderungen hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf die Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft oder die Angaben zu den Teilfonds:

Standard:	Bezeichnung:	Datum des Inkrafttretens:
Änderungen an IAS 21	LMangel an Umtauschbarkeit Klassifizierung	01. Januar 2025

Neue Standards, Änderungen und Auslegungen, die bereits herausgegeben wurden, aber für das am 1. Juli 2025 beginnende Geschäftsjahr nicht wirksam sind

Die folgenden neuen und geänderten Standards und Auslegungen dürften voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft haben:

Standard:	Bezeichnung:	Datum des Inkrafttretens:
Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7	Klassifizierung und Bewertung von Finanz-instrumenten	01. Januar 2026
Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7	Verträge über die Versorgung mit natur-abhängigem Strom	01. Januar 2026
Änderungen an IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10, IAS 7	Jährliche Verbesserungen an IFRS-Rechnungs-legungsstandards	01. Januar 2026
IFRS 18	Darstellung und Angaben im Abschluss	01. Januar 2027
IFRS 19	Tochtergesellschaften ohne öffentliche Rechen-schaftspflicht: Angaben	01. Januar 2027
IFRS 1	Jährliche Verbesserungen des Rechnungslegungs-standards für KMU,Umrechnung in eine hyperinflationäre Darstellungswährung	01. Januar 2027
Änderung an IAS 21	Die Auswirkungen von Wechselkursänderungen	01. Januar 2027
IFRS 20	Regulatorische Vermögenswerte und regulatorische Verbindlichkeiten	01. Januar 2029

IFRS 18 Darstellung und Angaben im Abschluss wurde vom IASB veröffentlicht und gilt für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2027 beginnen. Die Gesellschaft prüft derzeit, welche Auswirkungen die Anwendung dieses Standards auf ihren Jahresabschluss und die damit verbundenen Angaben haben könnte.

(b) Wesentliche Schätzungen und Beurteilungen

Die Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft erfordert Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen des Managements, die sich auf die im Abschluss ausgewiesenen Beträge auswirken. Die Ungewissheit in Bezug auf diese Annahmen und Schätzungen könnte jedoch zu Ergebnissen führen, die in der Zukunft eine wesentliche Anpassung des Buchwerts der betroffenen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten erforderlich machen könnten. Die Schätzungen und Annahmen, aufgrund derer ein erhebliches Risiko besteht, dass im nächsten Berichtsjahr wesentliche Anpassungen des Buchwerts von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten vorgenommen werden müssen, sind nachstehend aufgeführt.

Fortführung der Unternehmenstätigkeit

Das Management der Gesellschaft hat die Fähigkeit der Gesellschaft überprüft, ihre Geschäfte fortzuführen und ist davon überzeugt, dass die Gesellschaft die Ressourcen hat, in absehbarer Zeit – d. h. über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monate nach der Genehmigung des Jahresabschlusses – ihre Geschäfte fortzuführen.

Am 15. September 2026 genehmigte der Verwaltungsrat die Schließung des UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF. Der Teilfonds wird am 30. Oktober 2026 seine Geschäftstätigkeit einstellen. Das Management geht nicht davon aus, dass die Schließung dieses Teilfonds Auswirkungen auf die Fähigkeit der Gesellschaft hat, ihre Geschäfte fortzuführen.

Ausserdem sind dem Management keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die an der Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Geschäfte fortzuführen, erhebliche Zweifel aufkommen lassen könnten.

Beizulegender Zeitwert von derivativen Finanzinstrumenten

Kann der in der Bilanz ausgewiesene beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht aus aktiven Märkten abgeleitet werden, so wird er mithilfe verschiedener Bewertungstechniken bestimmt, zu denen die Verwendung von mathematischen Modellen gehört. Die Parameter für diese Modelle werden wo möglich von beobachtbaren Märkten bezogen, ist dies jedoch nicht möglich, ist ein bestimmtes Maß an Beurteilung für die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte erforderlich. Zu den Beurteilungen gehören die Berücksichtigung der Liquidität und der Modellparameter sowie das Kreditrisiko (sowohl das eigene Kreditrisiko als auch das der Gegenpartei), die Korrelation und die Volatilität. Änderungen in den Annahmen zu diesen Faktoren könnten den ausgewiesenen beizulegenden Zeitwert von Finanzinstrumenten beeinflussen. Die Modelle werden regelmäßig fein abgestimmt und mithilfe von Kursen von beobachtbaren, aktuellen Markttransaktionen für dasselbe Instrument auf Validität getestet (ohne Modifizierung oder neue Bündelung) oder auf Grundlage von verfügbaren, beobachtbaren Marktdaten. Weder zum 30. Juni 2026 noch am 30. Juni 2025 wurden Positionen anhand eines solchen mathematischen Modells zum Zeitwert bewertet.

(c) *Währungsumrechnung*

(i) *Funktionale Währung und Darstellungswährung*

Gemäß IAS 21 werden die im Abschluss der einzelnen Teilfonds enthaltenen Posten in der Währung des primären Wirtschaftsumfelds bewertet, in dem der Teilfonds betrieben und in dem der Großteil seiner Tätigkeiten durchgeführt wird (funktionale Währung). Die funktionale Währung ist zudem die Darstellungswährung der einzelnen Teilfonds. Die funktionalen Währungen der einzelnen Teilfonds werden im Abschnitt „Allgemeine Informationen" angegeben.

Jeder einzelne Teilfonds hat seine funktionale Währung als seine Darstellungswährung übernommen.

Der konsolidierte Abschluss wird in US-Dollar („USD"), der funktionalen und Darstellungswährung der Gesellschaft, dargestellt, da der Verwaltungsrat den US-Dollar als die Währung erachtet, die am besten die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen für die Gesellschaft repräsentiert. Der US-Dollar ist die Währung, in der die Mehrheit der Teilfonds der Gesellschaft ihre Wertentwicklung berechnet und ihre Ergebnisse ausweist, und auch die Währung, in der die Zeichnungsbeträge ihrer Anleger eingehen.

(ii) *Konsolidierter Abschluss*

(i) Für die Zwecke der Aufstellung der konsolidierten Bilanz werden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einschließlich des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien der jeweiligen Teilfonds zuzurechnenden Nettovermögens, deren Darstellungswährung nicht der US-Dollar ist, zum Schlusskurs am Bilanzstichtag aus ihrer Darstellungswährung in US-Dollar umgerechnet; und

(ii) für die Zwecke der Aufstellung der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung, der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens und der konsolidierten Kapitalflussrechnung werden die durchschnittlichen Wechselkurse des jeweiligen Geschäftsjahres verwendet, um die jeweiligen Aufstellungen der Teilfonds mit einer anderen Darstellungswährung als dem US-Dollar in den US-Dollar umzurechnen. Der Währungsgewinn oder -verlust aus der Umrechnung des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Eröffnungsnettovermögens zu Schlusskursen und der Umrechnung der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens zu durchschnittlichen Kursen ist in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens enthalten. Diese Berichtigung aus der Umrechnung hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert je Aktie der einzelnen Teilfonds.

(iii) *Transaktionen und Salden*

Fremdwährungstransaktionen werden zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen in die funktionale Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste aus der Abrechnung solcher Transaktionen werden zusammen mit den Gewinnen und Verlusten aus der Umrechnung von auf Fremdwährung lautenden monetären Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zu den am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkursen in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Erlöse aus Zeichnungen und gezahlte Beträge für die Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien werden zu durchschnittlichen Wechselkursen umgerechnet, die annähernd den am Transaktionstag geltenden Kursen entsprechen. Umrechnungsdifferenzen für nicht-monetäre Posten wie Aktien, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, werden unter der Position „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten" ausgewiesen.

Alle sonstigen Währungsgewinne und -verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Auf Fremdwährungen lautende monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet.

(d) *Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet*

(i) *Klassifizierung*

Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen in Anteilspapieren und derivativen Finanzinstrumenten sowohl auf Basis des Geschäftsmodells der Gesellschaft für die Verwaltung dieser finanziellen Vermögenswerte als auch der vertraglichen Cashflow-Charakteristika der finanziellen Vermögenswerte. Das Portfolio der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten wird auf Zeitwertbasis verwaltet. Die Bewertung der Performance erfolgt ebenfalls auf Zeitwertbasis. Folglich werden alle Anlagen einschließlich der Derivate erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Gemäß Gesellschaftsrichtlinie müssen der Anlageverwalter und der Verwaltungsrat die Informationen zu diesen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in Verbindung mit sonstigen relevanten Finanzinformationen auf der Basis des beizulegenden Zeitwerts beurteilen.

(ii) *Ansatz, Ausbuchung und Bewertung*

Reguläre Käufe und Verkäufe von Wertpapieren werden am Handelstag erfasst, d. h. dem Tag, an dem sich der Teilfonds vertraglich zum Kauf oder Verkauf der Anlage verpflichtet. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden beim erstmaligen Ansatz mit ihrem beizulegenden Zeitwert erfasst. Transaktionskosten werden bei Entstehen in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Erhalt von Zahlungsströmen aus den Anlagen erloschen sind oder der Teilfonds im Wesentlichen alle Risiken und Erträge, die mit dem Eigentum verbunden sind, übertragen hat.

(iii) *Folgebewertung*

Die Folgebewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert. Gewinne und Verluste aus Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der Kategorie der „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten" werden in der Gesamtergebnisrechnung unter dem Posten Nettogewinn(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstehen.

(iv) *Beizulegender Zeitwert*

Der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf aktiven Märkten gehandelt werden (wie Aktien und öffentlich gehandelte Derivate), basiert auf ihrem notierten Marktpreis am Bilanzstichtag. Der notierte Marktpreis, der für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds verwendet wird, ist der aktuelle, zuletzt gehandelte Kurs. Diese Preise liegen innerhalb der Geld-Brief-Spanne, die den Zeitwert am besten widerspiegelt.

Funded Swaps und Unfunded Swaps:

Diese Swaps werden als finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert bilanziell erfasst. Aufgrund der Tatsache, dass diese Swaps außerbörslich (Over-the-Counter, „OTC") gehandelt werden, liegen für sie keine Marktkurse vor. Die beizulegenden Zeitwerte werden von der Gegenpartei zur Verfügung gestellt und entweder vom Administrator oder dem Anlageverwalter unabhängig im Namen der Gesellschaft überprüft. Swaps beziehen ihren Wert aus den Kursen der Vermögenswerte, den Indizes, Referenzzinssätzen und sonstigen Parametern, die ihnen zugrunde liegen, oder aus einer Kombination dieser Faktoren. Je nach Produkt und Transaktionsbedingungen kann der Wert des Swaps von der Gegenpartei anhand einer Reihe von Parametern geschätzt werden, die auf aktiv notierten Märkten beobachtet werden, wie Angaben zu Emittenten, Indizes, Spreads, Zinssätzen, Kurven, Dividenden und Wechselkursen.

(e) *Realisierter und nicht realisierter Gewinn/Verlust aus finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten*

Gewinne und Verluste aus der Veräußerung aller finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Die Berechnung der realisierten Gewinne und Verluste aus der Veräußerung aller finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgt auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten.

Veränderungen von im Geschäftsjahr nicht realisierten Gewinnen und Verlusten aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn/(-verlust) aus zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten erfasst.

(f) *Saldierung von Finanzinstrumenten*

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden saldiert und der Nettobetrag bilanziell erfasst, wenn ein juristisch durchsetzbares Recht auf Saldierung der erfassten Beträge besteht und beabsichtigt wird, einen Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder mit der Realisierung des betreffenden Vermögenswerts gleichzeitig die dazugehörende Schuld abzulösen.

(g) *Forderungen aus verkauften Anlagen und Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen*

Forderungen aus verkauften Anlagen und Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen stellen jeweils Forderungen und Verbindlichkeiten für vertraglich bereits vereinbarte, aber am Ende des Geschäftsjahres noch nicht erbrachte Transaktionen dar.

(h) *Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien*

Jeder Teilfonds gibt rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien aus, die auf Wunsch des Inhabers zurückgegeben werden können und gemäß IAS 32 als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert sind. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien können jederzeit gegen eine Barzahlung entsprechend einem proportionalen Anteil des Nettoinventarwerts des Teilfonds an den Teilfonds zurückgegeben werden.

Die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien werden zu dem Rücknahmebetrag verbucht, der am Bilanzstichtag zahlbar ist, wenn der Aktionär von seinem Recht Gebrauch macht, die Aktie an den Teilfonds zurückzugeben.

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien werden auf Antrag des Aktionärs ausgegeben und zurückgenommen, und die Preise beruhen auf dem Nettoinventarwert („NIW") je Aktie des Teilfonds zum Zeitpunkt der Ausgabe bzw. Rücknahme. Der Nettoinventarwert je Aktie des Teilfonds wird durch die Division des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnen ist, durch die Anzahl der umlaufenden rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien berechnet. Das Nettovermögen wird zu Handelszwecken in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesellschaftsreglements bewertet.

(i) *Erträge*

Dividendenerträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen, wenn der Teilfonds Anspruch auf Erhalt der entsprechenden Zahlungen hat.

Die Teilfonds können Erträge aus Swap-Positionen erzielen, und diese Erträge werden bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts dieser Swaps berechnet. Derartige Erträge werden in der Gesamtergebnisrechnung im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten erfasst.

(j) *Drag Level und Pauschalgebühren*

Das Drag Level ist ein täglich berechneter Wert, um den die Wertentwicklung einer Aktienklasse eines Teilfonds geringer ausfällt als die Wertentwicklung des betreffenden Referenzindex an einem beliebigen Tag. Das Drag Level umfasst die Pauschalgebühr und sämtliche Transaktionskosten auf historischer Basis.

Die Pauschalgebühren umfassen Gebühren und Kosten des Teilfonds. Die Pauschalgebühren werden im Prospektnachtrag eines jeden Teilfonds angegeben und als Prozentsatz vom Nettoinventarwert einer jeden Aktienklasse ausgedrückt. Sie repräsentieren den Maximalbetrag an Teilfondsgebühren und -kosten, die jeder Teilfonds zu zahlen hat, ausgenommen bestimmte swapbasierte Transaktionskosten und damit verbundene Aufwendungen. Überschreiten die tatsächlichen Teilfondsgebühren und -kosten die Pauschalgebühr, kann der Promoter den Mehrbetrag bezahlen und den Teilfonds somit nicht belasten.

Die Transaktionskosten sind im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. Die Pauschalgebühr wird im Rahmen der betrieblichen Aufwendungen in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(k) *Sicherheiten*

Im Rahmen der jeweiligen Swap-Vereinbarung muss die genehmigte Gegenpartei (UBS AG) Sicherheiten an die Gesellschaft stellen, um das Risiko der Gesellschaft gegenüber der genehmigten Gegenpartei zu verringern. Die Erfassung von Anlagesicherheiten erfolgt auf Basis des Handelstages. Als Sicherheit erhaltene Zahlungsmittel werden in der Bilanz als Vermögenswert ausgewiesen und zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Eine mit der Sicherheit verbundene Verpflichtung zur Rückzahlung der Sicherheiten wird in der Bilanz als Verbindlichkeit erfasst und ebenfalls zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Siehe Erläuterung 5(b) dieses Abschlusses für weitere Einzelheiten der zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025 gehaltenen Sicherheiten. Von den Teilfonds erhaltene Sachsicherheiten werden nicht weiterverpfändet und sind daher nicht Teil des Nettoinventarwerts des Teilfonds und sie werden gemäß den Anforderungen von IFRS nicht in der Bilanz ausgewiesen.

(l) *Ausschüttungen*

Ausschüttungen mit einem Ex-Datum während des Geschäftsjahres werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen. Die etwaige Wiederanlage der ausschüttungsgleichen Erträge, d. h. der thesaurierende Anteil der Gesamtausschüttung, ist in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens als Aktientransaktion ausgewiesen.

(m) *Vermögenspool*

Die im Vermögenspool (der „Pool") gehaltenen Anlagen werden den jeweiligen Teilfonds auf Grundlage der Eigentumsanteile zugerechnet, die zum Bilanzstichtag gegeben waren, und in der Bilanz sowie der Aufstellung des Wertpapierbestandes als Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen. Der Eigentumsanteil einer jeden Teilfondsbeteiligung an dem Vermögenspool wird vom Administrator nachverfolgt. Die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen des Pools werden dem jeweiligen Teilfonds auf Grundlage des Eigentumsanteils zugerechnet. Die Rendite des Vermögenspools wird an die Gegenpartei über Unfunded Total Return Swaps ausgezahlt.

(n) *Transaktionskosten*

Transaktionskosten sind Zusatzkosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind. Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte.

Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Swaps sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie sind einzeln abgrenzbar und werden in Erläuterung 2 zu diesem Abschluss ausgewiesen. Transaktionskosten bei Käufen und Verkäufen von Aktien sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung für die einzelnen Teilfonds enthalten.

(o) Zuordnung zu Aktienklassen

Erträge, Aufwendungen (außer klassenspezifischen Aufwendungen) und realisierte/nicht realisierte Gewinne/Verluste der Teilfonds werden den jeweiligen Aktienklassen proportional zum relativen NIW der zu Beginn des Tages in Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Klasse (bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen, die sich auf die jeweilige Klasse auswirken) zugeordnet. Klassenspezifische Ausgaben werden direkt der jeweiligen Aktienklasse belastet.

(p) *Swap-Forderungen und Swap-Verbindlichkeiten*

Die Swap-Forderungen sind von der Swap-Gegenpartei in Bezug auf die Veräußerung von Swap-Anlagen fällig. Die Swap-Verbindlichkeiten sind an die Swap-Gegenpartei in Bezug auf den Kauf von Swap-Anlagen zahlbar.

(q) *Aufwendungen*

Aufwendungen werden periodengerecht erfasst. Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

(r) Segmentberichterstattung

Die Berichterstattung für die Geschäftssegmente erfolgt in Einklang mit der internen Berichterstattung, die vom Chief Operating Decision Maker angewandt wird. Zum Chief Operating Decision Maker, der für die Zuteilung von Ressourcen und für die Bewertung des Erfolgs der Geschäftssegmente zuständig ist, wurde der Anlageverwalter bestimmt.

(s) *Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente**

Alle Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus Barbeständen, die innerhalb des Depotbanknetzes der State Street Bank and Trust Company („State Street") gehalten werden und aus nicht realisierten Nettogewinnen und -verlusten aus offenen Devisenkassakontrakten. Bestimmte Barbestände können in Märkten, in denen State Street nicht als Verwahrstelle tätig ist, von State Street genehmigten und ernannten Unterdepotbanken gehalten werden. Überschüssige Barmittel, die bei State Street gehalten werden, werden automatisch über Nacht in Anteile eines zugrunde liegenden Geldmarkt-Investmentfonds, nämlich des State Street USD Liquidity LVNAV Fund, umgeschichtet. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zu fortgeführten Anschaffungskosten geführt, die dem beizulegenden Zeitwert entsprechen. Keiner der Fonds unterlag zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025 einer hohen Hebelwirkung.

* Auf Umbrella-Ebene wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Umbrella-Barkonto"). Das Umbrella-Barkonto wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Fonds und der Gesellschaft. Das Umbrella-Barkonto wird bei der regulären NIW-Berechnung der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Gebühren– und Rechnungszahlungsprozess dient. Auf das Umbrella-Barkonto werden weder Gebühren noch Zinsen erhoben. Zum 30. Juni 2026 belief sich der Gesamtsaldo des Umbrella-Barkontos auf 2.322.414 USD (30. Juni 2025: 6.016.610 USD). Dieses Umbrella-Barkonto ist eine Forderung der Vertriebsstelle. Dieser Betrag ist in der Bilanz der Fonds oder der Gesellschaft zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025 nicht ausgewiesen und wird hier lediglich erwähnt.

2. GEBÜHREN UND KOSTEN

Folgende Gebühren fallen für die Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien in Bezug auf jede Aktie an (und nicht der Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds und haben somit keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse des Teilfonds), außer im Falle des UBS MSCI USA SF Index Fund:

	Klasse „A"/„A-Ukdis"
Zeichnungsgebühr	0 %
Rücknahmegebühr	0 %
Umtauschgebühr	Bis 3 %
Primärmarkt-Transaktionskosten	Bis 1 %

Für den UBS MSCI USA SF Index Fund fallen die folgenden Gebühren für die Aktionäre in Bezug auf jede Aktie an (und nicht der Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds und haben somit keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse des Teilfonds):

	Klasse „A"/„A-Ukdis"
Zeichnungsgebühr	Bis 5 %
Rücknahmegebühr	Bis 3 %
Umtauschgebühr	Bis 3 %
Primärmarkt-Transaktionskosten	Bis 1 %

Separat von der Zeichnungsgebühr, der Rücknahmegebühr, der Umtauschgebühr und der Primärmarkt-Transaktionsgebühr, die (je nach Sachlage) von dem von einem Anleger erhaltenen Anlagebetrag bzw. von dem an den Anleger zu zahlenden oder zum Kauf der Aktien der neuen Aktienklasse zu verwendenden Rücknahmeerlös abgezogen werden, und im Unterschied zu diesen, entsteht der Gesellschaft für einen Teilfonds eine Pauschalgebühr, die sich auf den NIW der jeweiligen Aktienklasse des Teilfonds auswirkt. Diese Pauschalgebühr deckt die Gebühren der Dienstleister ab, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Indexlizenz, der Verwahrstelle und des Administrators. Der Promoter kann Gebühren übernehmen, falls die Pauschalgebühr überschritten wird. Die Gebühren fallen täglich auf der Basis des der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnenden Nettoinventarwerts an.

Folgende Pauschalgebühren gelten seit dem 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025, wie nachstehend beschrieben:

Teilfonds	Währung	In Kraft per 30. Juni 2026 Klasse „A"/„A-acc"	In Kraft per 30. Juni 2025 Klasse „A"/„A-acc"
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	0,15 % p.a.	0,15 % p.a.
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	0,14 % p.a.	0,14 % p.a.
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	0,23 % p.a.	0,23 % p.a.
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	0,21 % p.a.	0,21 % p.a.
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	0,24 % p.a.	0,24 % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	0,26 % p.a.	0,26 % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	0,21 % p.a.	0,26 % p.a.
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	0,20 % p.a.	0,20 % p.a.
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	0,24 % p.a.	0,29 % p.a.
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	0,12 % p.a.	0,12 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	0,12 % p.a.	0,12 % p.a.
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	0,05 % p.a.	0,10 % p.a.
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	0,05 % p.a.	0,10 % p.a.
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	0,05 % p.a.	0,10 % p.a.
UBS MSCI India SF UCITS ETF[1]	USD	0,15 % p.a.	— %p.a.

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die tatsächlichen Transaktionskosten der einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026[1]	Drag Level gesamt Klasse „A"/„A-acc"/ „A-dis"[2]
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.300.838	0,40 % p.a.
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(678.947)	(0,11) % p.a.
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	363.950	0,35 % p.a.
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	778.585	0,30 % p.a.
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	(194.819)	(0,01) % p.a.
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	(601.456)	0,21 % p.a.
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(10.546.597)	0,14 % p.a.
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	205.973	0,46 % p.a.
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.137.595	0,40 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	(891.939)	0,05 % p.a.
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(6.844.525)	(4,63) % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(29.511)	(0,10) % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(464.704)	(0,15) % p.a.
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(1.132.373)	0,04 % p.a.
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(596.581)	(0,26) % p.a.
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	5.613.635	0,24 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(373.965)	0,17 % p.a.
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	1.180	0,43 % p.a.
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	11.378	0,25 % p.a.
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	(27.848)	(0,42) % p.a.
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	(21.467)	(0,42) % p.a.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026[1]	Drag Level gesamt Klasse „A"/„A-acc"/ „A-dis"[2]
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	(408.220)	(0,39) % p.a.
UBS MSCI India SF UCITS ETF[3]	USD	195.493	0,08 % p.a.

[1] Bei einigen Teilfonds fiel das Drag Level geringer aus als die Pauschalgebühr im laufenden Geschäftsjahr. Die Transaktionskosten waren daher negativ.

[2] Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Währungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 30. Juni 2026, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

[3] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025[1]	Drag Level gesamt Klasse „A"/„A-acc"/ „A-dis"[2]
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.707.733	0,31 % p.a.
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(506.541)	(0,19) % p.a.
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	318.596	0,36 % p.a.
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	601.889	0,28 % p.a.
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	3.928	0,13 % p.a.
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	(380.485)	0,14 % p.a.
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(11.962.095)	0,07 % p.a.
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	489.295	0,46 % p.a.
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	896.530	0,31 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	(735.506)	(0,04) % p.a.
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(3.426.688)	(4,38) % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(21.682)	(0,10) % p.a.
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(124.710)	(0,15) % p.a.
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(204.490)	0,05 % p.a.
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(82.756)	(0,21) % p.a.
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	4.137.209	0,22 % p.a.
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(353.155)	0,09 % p.a.
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	1.959	0,34 % p.a.
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[3]	USD	6.446	0,25 % p.a.
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[4]	USD	(692)	(0,20) % p.a.
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[4]	GBP	(738)	(0,22) % p.a.
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[4]	EUR	(665)	(0,17) % p.a.

[1] Bei einigen Teilfonds fiel das Drag Level geringer aus als die Pauschalgebühr im laufenden Geschäftsjahr. Die Transaktionskosten waren daher negativ.

[2] Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Währungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 30. Juni 2025, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

[3] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

[4] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die tatsächlichen Drag Levels der einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	7.850.869	7.724.165
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(186.932)	(80.090)
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	794.250	645.625
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	1.597.005	1.318.854
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	57.157	128.790
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	1.120.183	356.384
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	10.150.438	2.718.490
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	1.081.981	1.227.570
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	5.846.933	3.803.536
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	62.117	161.523
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(6.494.977)	(3.206.165)
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(8.003)	(6.011)
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(190.391)	(35.184)
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	386.626	68.420
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(297.447)	(33.923)
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	9.548.894	7.454.419
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	54.203	129.868
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	11.895	9.087
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	21.442	12.419
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	(24.547)	(473)
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	(18.801)	(519)
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	(361.416)	(428)
UBS MSCI India SF UCITS ETF[1]	USD	293.322	–

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Die Kosten für die Gründung der Gesellschaft und der Teilfonds wurden vom Promoter getragen.

Vergütung des Abschlussprüfers

	2026 USD	2025 USD
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung der Abschlüsse der Gesellschaft*	185.691	134.797
Sonstige Bestätigungsleistungen	–	–
Steuerberatungsleistungen**	91.962	73.904
Sonstige prüfungsunabhängige Leistungen	–	–
Insgesamt	**277.653**	**208.701**

*Einschließlich Mehrwertsteuer.
**Steuerberatungsleistungen für das Investor Tax Reporting in Europa.

Gesamtkostenquoten

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER"): Diese Kennzahl wird im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in ihrer aktuellen Version berechnet und drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die fortlaufend dem Nettovermögen belastet (Betriebskosten) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens erhoben werden. Die in der TER enthaltenen Gesamtbetriebskosten für die neu aufgelegten Aktienklassen wurden annualisiert.

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 Gesamtkostenquote %	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 Gesamtkostenquote %
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,34	0,34
Class hGBP acc	0,34	0,34
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,19	0,19
Klasse hEUR acc	0,19	0,19
Class hGBP acc	0,19	0,19
Klasse USD acc	0,19	0,19
UBS S&P 500 SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,19	0,19
UBS MSCI USA SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,15	0,15
UBS MSCI EM SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,14	0,14
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,23	0,23
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,21	0,21
Klasse hCHF Ukdis	0,21	0,21
Klasse hEUR acc	0,21	0,21
Klasse hEUR Ukdis	0,21	0,21
Klasse hGBP Ukdis	0,21	0,21
Klasse hJPY acc	0,21	0,21
Klasse hSGD acc[1]	0,21	0,21
Klasse hUSD acc	0,21	0,21
Klasse hUSD Ukdis	0,21	0,21
Klasse USD Ukdis	0,21	0,21
Klasse USD acc	0,21	0,21
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,34	0,34
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Class hGBP acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,34	0,34

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 Gesamtkostenquote %	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 Gesamtkostenquote %
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Class hGBP acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF		
Klasse hCHF acc	0,34	0,34
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS MSCI China A SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,24	0,24
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF		
Klasse EUR acc	0,26	0,26
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF		
Klasse EUR acc	0,21	0,26
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,20	0,20
Klasse USD dis SOFR +4%[2]	0,20	0,20
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,25	0,29
Klasse hEUR acc[3]	0,25	–
UBS MSCI USA SF Index Fund		
Klasse hCHF acc	0,12	0,12
Klasse hCHF Ukdis	0,12	0,12
Klasse hEUR acc	0,12	0,12
Klasse hEUR Ukdis	0,12	0,12
Class hGBP acc	0,12	0,12
Klasse hGBP Ukdis	0,12	0,12
Klasse USD acc	0,12	0,12
Klasse USD Ukdis	0,12	0,12
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF		
Klasse hEUR acc	0,34	0,34
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,34	0,34
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,12	0,12
Klasse USD dis	0,12	0,12
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF		
Klasse USD acc	0,06	0,10
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF		
Klasse GBP acc	0,06	0,10

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 Gesamtkostenquote %	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 Gesamtkostenquote %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF		
Klasse EUR acc	0,06	0,10
UBS MSCI India SF UCITS ETF[4]		
Klasse USD acc	0,15	–

[1] Die Aktienklasse wurde am 27. Oktober 2025 geschlossen.

[2] Die Aktienklasse wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.

[3] Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2025 aufgelegt.

[4] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 14. November 2025 aufgelegt.

3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN PERSONENUND UNTERNEHMEN

Unternehmen oder Personen gelten als nahestehend, wenn eine Partei die Fähigkeit hat, die andere Partei zu kontrollieren oder beim Treffen von finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen auf die andere Partei bedeutenden Einfluss auszuüben.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats sind der Anlageverwalter, die Verwaltungsgesellschaft, die Vertriebsgesellschaft, der Promoter, die Swap-Gegenpartei, der autorisierte Teilnehmer, der Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz, der UK Facilities Agent, der ausführende Makler in Bezug auf das Anlageportfolio und der Facilities Agent im EWR sowie die Verwaltungsratsmitglieder nahestehende Unternehmen oder Personen im Sinne von IAS 24 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen bzw. Unternehmen". Diese Instanzen sowie die Namen der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind in diesem Jahresbericht auf den Seiten mit Informationen über die Gesellschaft angegeben.

(i) Verwaltungsratsmitglieder

Naomi Daly war unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der früheren Verwaltungsgesellschaft, eine Tochtergesellschaft der UBS AG, und trat am 20. November 2025 als Verwaltungsratsmitglied zurück.

William Kennedy ist ein unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied. Er hat Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar für seine Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Alan White war ein Mitarbeiter der früheren Verwaltungsgesellschaft UBS Fund Management (Ireland) Limited und trat am 12. Juni 2026 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.

Das Verwaltungsratsmitglied Alessandra Calabretta ist eine Mitarbeiterin von UBS Asset Management (Italia) SGR SpA.

Das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi ist ein Mitarbeiter der UBS Asset Management Switzerland AG.

Gavin Byrnes ist ein nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied. Er hat Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar für seine Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Verwaltungsratsmitglied Marie Antoinette Petrini wurde am 12. Juni 2026 ernannt und ist Mitarbeiterin der UBS Asset Management (Europe) S.A., Sucursal en España.

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 wurden Verwaltungsratshonorare in Höhe von 71.500 EUR (30. Juni 2025: 68.250 EUR) gezahlt.

Per 30. Juni 2026 waren 27.500 EUR an Verwaltungsratsmitglieder zahlbar (30. Juni 2025: 26.125 EUR).

Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter von UBS Group AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften sind, erhalten keine zusätzliche Vergütung für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

(ii) Barsicherheiten

Barsicherheiten, die die Teilfonds erhalten, können in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD reinvestiert werden, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG (und ihren Konzerngesellschaften), verwaltet und vom selben Verwaltungsrat beaufsichtigt werden. Die UBS Fund Management (Ireland) Limited erhebt für die Anlagen der Gesellschaft in diesen Fonds Verwaltungsgebühren. Weitere Informationen zu Sicherheiten sind der Erläuterung 1(k) des Abschnitts „Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze" zu entnehmen.

Angaben zu den zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025 in diese Fonds reinvestierten Barsicherheiten in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds sind in den nachstehenden Tabellen enthalten:

Zum 30. Juni 2026*	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	182.553	75.791.012	3.360.440
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	–	10.040.348	10
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	–	–	6.708.391
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	–	18.365.069	3.677.000
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	1.690	376.988	5.920.390
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	–	–	19.612.450
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	–	250.012.937	8.900
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	–	–	8.274.840
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	–	270.985	56.517.280
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	–	–	3.021.130
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	46	6.535.813	–
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	20	338.621	1.326
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	–	2.612.967	4.978.850
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	–	538.773	30.439.510
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	–	1.673.051	3.408.220
UBS MSCI USA SF Index Fund	46	38.525.665	42.908.050
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	–	–	6.791.780
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	–	–	319.969
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	–	–	68.407
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	–	–	383.643
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	–	–	9.553.896
UBS MSCI India SF UCITS ETF	–	–	3.775.110

* Die angegebenen Beträge basieren auf dem Stichtag 30. Juni 2026 und können von der an anderer Stelle ausgewiesenen Höhe der Barsicherheiten abweichen, die auf dem Stichtag 1. Juli 2026 basiert.

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine Barsicherheiten.

Zum 30. Juni 2025*	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	194.875	40.048.728	19.959
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	–	10.768.916	–
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	–	–	9.639.545
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	–	14.363.182	5.576.600
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	1.735	261.453	7.020.801
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	–	–	15.555.932
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	–	127.018.807	288.171.280
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	–	–	9.424.140
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	–	9.223.489	16.778.480
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	–	–	14.670.292
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	47	4.821.971	–
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	20	338.263	1.212
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	–	1.614.990	12.847
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	–	396.979	30.577.140
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	–	1.416.357	289.189
UBS MSCI USA SF Index Fund	47	34.714.635	47.830.824
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	–	–	9.802.542

* Die angegebenen Beträge basieren auf dem Stichtag 30. Juni 2025 und können von der an anderer Stelle ausgewiesenen Höhe der Barsicherheiten abweichen, die auf dem Stichtag 1. Juli 2025 basiert.

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF, der UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF, der UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF, der UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF und der UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF hielten zum 30. Juni 2025 keine Barsicherheiten.

(iii) Gebühren und Kosten nahestehender UBS-Unternehmen

Die UBS Asset Management Switzerland AG handelt als Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2026 bzw. 30. Juni 2025 fielen keine Vertriebsstellengebühren an.

Die Gesellschaft hatte die UBS Fund Management (Ireland) Limited zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft und aller Teilfonds bestellt, mit der Befugnis, eine oder mehrere ihrer Funktionen zu delegieren, vorbehaltlich der Gesamtüberwachung und Kontrolle durch die Gesellschaft. Mit Wirkung vom 1. März 2026 hat die UBS Asset Management (Europe) S.A. die UBS Fund Management (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft und aller Teilfonds abgelöst.

Die UBS Fund Management (Ireland) Limited ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG. Die im Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis 28. Februar 2026 von der früheren Verwaltungsgesellschaft erhobenen Gebühren der Verwaltungsgesellschaft sind zusammen mit den zum 30. Juni 2026 zahlbaren Beträgen nachstehend aufgeführt:

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2026
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.176.032	–
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	46.217	–
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	45.839	–
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	107.648	–
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	33.148	–
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	118.868	–
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.804.218	–
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	169.901	–
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	804.408	–
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	202.155	–
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	54.564	–
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	2.968	–
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	38.109	–
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	93.439	–
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	37.692	–
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	155.498	–
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	89.782	–
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	2.152	–
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	1.220	–
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	480	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	184	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	2.835	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF[1]	USD	217	–

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Mit Wirkung vom 1. März 2026 wurde die UBS Asset Management (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft und aller Teilfonds bestellt. Die im Zeitraum vom 1. März 2026 bis 30. Juni 2026 von der neuen Verwaltungsgesellschaft erhobenen Gebühren der Verwaltungsgesellschaft sind zusammen mit den zum 30. Juni 2026 zahlbaren Beträgen nachstehend aufgeführt:

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2026
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	758.108	182.998
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	30.495	7.298
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	23.552	5.897
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	54.244	13.761
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	19.612	4.737
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	98.737	26.457
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.152.501	302.134
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	87.749	20.257
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	587.333	142.298
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	78.019	16.902
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	30.098	6.939
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	1.171	296
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	26.550	6.724
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	50.966	13.253
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	24.337	5.320
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	74.059	18.289
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	35.908	11.135
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	1.015	71
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	381	105
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	141	47
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	297	104
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	6.491	1.477
UBS MSCI India SF UCITS ETF	USD	2.840	785

Die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 von der früheren Verwaltungsgesellschaft erhobenen Gebühren der Verwaltungsgesellschaft sind zusammen mit den zum 30. Juni 2025 zahlbaren Beträgen nachstehend aufgeführt:

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2025
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.627.322	136.373
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	66.111	5.671
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	56.183	5.080
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	138.827	12.505
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	29.677	2.950
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	86.109	7.138
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2.125.569	203.351
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	261.123	19.115
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	863.542	84.630
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	262.236	27.739
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	55.834	4.320
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	3.005	349
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	17.318	1.499
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	26.603	24.461
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	8.274	1.141
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	193.726	17.895
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	141.477	11.905
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	2.215	256
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1]	USD	944	246
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	USD	26	18
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	GBP	26	18
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	EUR	28	20

[1] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.
[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die UBS Asset Management (UK) Limited ist der Anlageverwalter der Gesellschaft. Die während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025 vom Teilfonds in Rechnung gestellten und fälligen Verwaltungsgebühren des Anlageverwalters sind nachstehend aufgeführt:

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2026
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	3.916.722	386.126
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	313.075	31.870
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	165.714	15.923
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	317.581	29.358
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	83.133	8.053
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	941.235	119.938
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	11.071.601	1.188.395
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	520.282	42.743
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	2.830.361	300.248
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	561.449	35.664
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	150.252	13.300
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	14.140	1.074
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	160.344	17.618
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	856.764	81.611
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	157.010	13.938
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	1.739.044	154.148
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	248.302	23.495
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	6.379	151
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	1.763	121
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	932	52
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	797	114
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	10.599	1.625
UBS MSCI India SF UCITS ETF[1]	USD	43.642	10.676

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2025
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	2.847.813	238.653
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	209.350	17.957
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	84.275	7.619
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	208.240	18.757
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	32.645	3.245
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	272.679	22.604
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	6.730.968	643.947
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	456.965	33.451
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.511.199	148.102
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	458.914	48.543
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	71.653	5.543
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	8.716	1.012
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	49.675	3.800
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	136.379	128.744
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	23.994	3.308
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	1.023.977	94.584
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	247.584	20.833
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	3.875	448
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1]	USD	993	259
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	USD	127	89
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	GBP	128	89
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	EUR	136	97

[1] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.
[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft und die Gebühren des Anlageverwalters sind in den betrieblichen Aufwendungen in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Weitere Informationen zu Drag-Gebühren, Pauschalgebühren und Transaktionsgebühren sind Erläuterung 2 zu entnehmen.

Die UBS AG, die Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, ist die einzige Gegenpartei der Funded und Unfunded Swaps, die von den einzelnen Teilfonds gehalten werden. Die von den einzelnen Teilfonds gehaltenen Swaps sind in der jeweiligen Aufstellung des Wertpapierbestandes aufgeführt. Die UBS AG hat ferner bei den Teilfonds Sicherheiten für die Funded Swaps hinterlegt. Weitere Angaben zu diesen Sicherheiten finden sich in Erläuterung 5(e).

Die UBS AG ist der autorisierte Teilnehmer und fungiert als Marktmacher (Market Maker) an folgenden Börsen: SIX Swiss Exchange, XETRA, London Stock Exchange und Borsa Italiana.

Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist der Vertreter in der Schweiz. Die UBS AG hielt als autorisierter Teilnehmer 100 % (30. Juni 2025: 100 %) der Teilfonds im primären Aktienbuch am 30. Juni 2026 und am 30. Juni 2025, von denen die Mehrzahl auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird. Die UBS Switzerland AG ist die Zahlstelle in der Schweiz.

4. AKTIENKAPITAL

Genehmigt

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beläuft sich auf 2 Zeichneraktien („Zeichneraktien") im Nennwert von je 1 EUR und 1.000.000.000.000 Aktien ohne Nennwert, die anfangs als unklassifizierte Aktien ausgewiesen wurden und zur Ausgabe als Aktien zur Verfügung stehen. Die Zeichneraktien sind nicht Teil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft und werden in diesem Abschluss nur in dieser Erläuterung erwähnt. Diese Offenlegung spiegelt nach Ansicht des Verwaltungsrats das Wesen der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds wider.

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

Das ausgegebene Kapital rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien eines jeden Teilfonds ist jederzeit gleich dem Nettoinventarwert dieses Teilfonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien sind auf Wunsch der Inhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien können zudem auf einem Sekundärmarkt ge- und verkauft werden, wenn ein solcher Markt existiert.

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Zurück-genommene rück-kaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Schluss-bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinn-berechtigten Aktien	Zahlungen für zurück-genommene rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF						
Klasse hCHF acc	4.070.716	706.000	(270.000)	4.506.716	72.248.636 USD	(31.211.681) USD
Class hGBP acc	72.354	10.000	–	82.354	2.275.391 USD	—USD
Klasse hEUR acc	3.406.922	688.500	(768.000)	3.327.422	71.918.615 USD	(77.006.784) USD
Klasse USD acc	8.832.200	3.194.000	(2.463.000)	9.563.200	394.962.879 USD	(320.227.141) USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF						
Klasse hCHF acc	1.287.772	236.000	(68.000)	1.455.772	17.191.493 USD	(4.278.953) USD
Klasse hEUR acc	522.423	245.000	(325.000)	442.423	18.222.788 USD	(25.312.197) USD
Class hGBP acc	35.424	40.000	–	75.424	3.418.999 USD	—USD
Klasse USD acc	1.536.779	216.000	(241.000)	1.511.779	19.341.304 USD	(17.238.380) USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	1.769.452	81.729	(214.500)	1.636.681	10.692.977 USD	(28.828.447) USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	2.926.370	58.450	(416.308)	2.568.512	11.629.709 USD	(81.618.964) USD
UBS MSCI EM SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	2.080.400	1.149.087	(1.142.149)	2.087.338	83.295.991 USD	(88.122.809) USD
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	1.678.226	2.294.234	(313.530)	3.658.930	515.530.486 USD	(77.557.989) USD

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Zurück-genommene rück-kaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Schluss-bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinn-berechtigten Aktien	Zahlungen für zurück-genommene rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF						
Klasse hEUR acc	7.231.361	837.931	(1.929.626)	6.139.666	238.603.158 USD	(558.836.277) USD
Klasse hEUR Ukdis	166.991	24.212	(23.134)	168.069	6.428.056 USD	(6.299.871) USD
Klasse hCHF acc	6.034.931	1.025.690	(155.080)	6.905.541	289.439.875 USD	(44.540.885) USD
Klasse hCHF Ukdis	290.940	105.698	(44.116)	352.522	25.021.568 USD	(10.357.979) USD
Klasse hGBP Ukdis	1.357.959	276.047	(98.386)	1.535.620	94.348.789 USD	(33.432.828) USD
Klasse hJPY acc	13.951.956	1.480.267	(2.107.145)	13.325.078	24.565.145 USD	(34.573.801) USD
Klasse hSGD acc[1]	18.997	58.078	(77.075)	–	8.181.391 USD	(11.410.330) USD
Klasse hUSD acc	8.046.772	113.392	(1.121.568)	7.038.596	33.723.444 USD	(340.080.672) USD
Klasse hUSD Ukdis	187.162	14.096	(12.504)	188.754	3.833.140 USD	(3.483.346) USD
Klasse USD Ukdis	983.376	1.229.407	(728.285)	1.484.498	235.401.478 USD	(133.915.500) USD
Klasse USD acc	9.182.456	12.298.011	(3.937.355)	17.543.112	2.851.260.635 USD	(886.317.389) USD
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse hCHF acc	321.427	55.000	(65.000)	311.427	12.767.488 USD	(17.245.035) USD
Klasse hEUR acc	135.127	46.000	(27.000)	154.127	10.911.914 USD	(6.382.112) USD
Class hGBP acc	9.500	–	–	9.500	—USD	—USD
Klasse USD acc	664.178	172.400	(411.000)	425.578	47.230.200 USD	(113.348.487) USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF						
Klasse hCHF acc	18.427.425	19.777.093	(3.865.000)	34.339.518	365.579.744 USD	(76.284.103) USD
Klasse hEUR acc	3.893.931	3.849.000	(2.680.000)	5.062.931	76.943.260 USD	(49.701.818) USD
Class hGBP acc	4.260.335	1.131.000	(550.000)	4.841.335	24.874.055 USD	(12.990.127) USD
Klasse USD acc	34.386.738	8.334.700	(3.548.000)	39.173.438	164.679.721 USD	(69.109.000) USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	1.453.501	297.480	(708.150)	1.042.831	45.480.677 USD	(98.435.861) USD
Klasse hEUR acc	356.269	222.000	(225.000)	353.269	29.880.723 USD	(31.251.620) USD
Klasse hCHF acc	177.462	21.000	(95.000)	103.462	3.137.823 USD	(13.174.528) USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	686.167	395.393	(322.077)	759.483	60.665.055 USD	(54.081.604) USD
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse EUR acc	58.223	1.000	(17.650)	41.573	163.486 EUR	(2.881.065) EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse EUR acc	253.341	874.707	(72.000)	1.056.048	130.472.564 EUR	(11.036.933) EUR
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	126.086	111.516	(31.482)	206.120	23.343.291 USD	(6.674.739) USD
Klasse USD dis SOFR +4%	31.461.580	6.757.082	(1.075.000)	37.143.662	141.496.359 USD	(22.870.499) USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	204.087	137.886	(229.419)	112.554	20.185.053 USD	(36.396.062) USD
Klasse hEUR acc[2]	–	811.580	–	811.580	95.813.479 USD	—USD
UBS MSCI USA SF Index Fund						
Klasse USD acc	8.098.300	1.406.451	(3.246.566)	6.258.185	289.257.415 USD	(669.261.561) USD

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Zurück-genommene rück-kaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Schluss-bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinn-berechtigten Aktien	Zahlungen für zurück-genommene rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien
Klasse USD Ukdis	1.022.678	221.332	(536.879)	707.131	43.500.808 USD	(104.534.489) USD
Klasse hGBP Ukdis	2.500	1.800	(2.500)	1.800	444.346 USD	(675.334) USD
Klasse hCHF acc	1.717.230	334.080	(446.028)	1.605.282	71.378.765 USD	(94.810.317) USD
Klasse hCHF Ukdis	15.600	4.965	(1.450)	19.115	1.011.345 USD	(295.855) USD
Klasse hEUR acc	5.580.797	1.855.334	(2.328.985)	5.107.146	390.240.299 USD	(495.623.277) USD
Klasse hEUR Ukdis	63.585	11.560	(9.610)	65.535	2.338.040 USD	(1.992.535) USD
Class hGBP acc	176.637	82.840	(71.864)	187.613	21.917.065 USD	(18.151.551) USD
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse hEUR acc	1.460.163	263.000	(1.472.000)	251.163	36.676.079 USD	(217.053.611) USD
Klasse USD acc	497.748	1.134.000	(842.000)	789.748	129.039.727 USD	(107.103.629) USD
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	28.742	150	(26.656)	2.236	19.229 USD	(3.468.575) USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	1.403.735	459.831	(1.340.905)	522.661	5.137.134 USD	(13.969.342) USD
Klasse USD dis	200.000	–	(150.000)	50.000	—USD	(1.554.150) USD
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	400.000	3.248.058	(2.391.146)	1.256.912	16.671.211 USD	(12.348.051) USD
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF						
Klasse GBP acc	400.000	2.114.492	–	2.514.492	10.974.023 GBP	—GBP
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF						
Klasse EUR acc	550.000	109.658.757	(73.643.636)	36.565.121	557.789.809 EUR	(375.195.592) EUR
UBS MSCI India SF UCITS ETF[3]						
Klasse USD acc	–	22.398.562	(604.000)	21.794.562	213.432.858 USD	(4.994.160) USD

[1] Die Aktienklasse wurde am 27. Oktober 2025 geschlossen.

[2] Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2025 aufgelegt.

[3] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 14. November 2025 aufgelegt.

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Zurück-genommene rück-kaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Schluss-bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinn-berechtigten Aktien	Zahlungen für zurück-genommene rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF						
Klasse hCHF acc	3.674.716	526.000	(130.000)	4.070.716	44.534.030 USD	(10.994.519) USD
Class hGBP acc	91.354	10.000	(29.000)	72.354	1.643.905 USD	(5.076.558) USD
Klasse hEUR acc	3.499.922	403.000	(496.000)	3.406.922	34.997.225 USD	(41.765.643) USD
Klasse USD acc	10.180.200	1.277.000	(2.625.000)	8.832.200	135.699.103 USD	(270.590.126) USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF						
Klasse hCHF acc	1.607.772	75.000	(395.000)	1.287.772	4.254.546 USD	(23.214.497) USD
Klasse hEUR acc	552.423	50.000	(80.000)	522.423	2.793.657 USD	(4.604.055) USD
Class hGBP acc	35.424	–	–	35.424	—USD	—USD
Klasse USD acc	1.358.779	300.000	(122.000)	1.536.779	20.490.541 USD	(8.588.590) USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	1.610.732	265.720	(107.000)	1.769.452	29.585.214 USD	(12.106.211) USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	2.863.346	599.524	(536.500)	2.926.370	97.663.880 USD	(88.762.933) USD
UBS MSCI EM SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	1.643.702	532.698	(96.000)	2.080.400	30.916.407 USD	(4.982.112) USD
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	1.727.036	413.190	(462.000)	1.678.226	77.324.105 USD	(79.428.882) USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF						
Klasse hEUR acc	6.451.957	2.444.685	(1.665.281)	7.231.361	578.024.005 USD	(364.376.124) USD
Klasse hEUR Ukdis	157.521	31.270	(21.800)	166.991	6.697.612 USD	(4.610.539) USD
Klasse hCHF acc	5.660.271	2.495.571	(2.120.911)	6.034.931	571.926.969 USD	(454.322.900) USD
Klasse hCHF Ukdis	232.088	94.080	(35.228)	290.940	17.683.367 USD	(6.828.709) USD
Klasse hGBP Ukdis	1.086.132	504.597	(232.770)	1.357.959	139.491.714 USD	(61.277.324) USD
Klasse hJPY acc	10.497.226	4.530.110	(1.075.380)	13.951.956	64.030.643 USD	(15.425.364) USD
Klasse hSGD acc	15.000	6.020	(2.023)	18.997	721.739 USD	(270.933) USD
Klasse hUSD acc	7.658.790	4.105.171	(3.717.189)	8.046.772	1.058.136.067 USD	(873.572.878) USD
Klasse hUSD Ukdis	143.706	68.500	(25.044)	187.162	16.053.007 USD	(5.605.378) USD
Klasse USD Ukdis	1.516.813	80.569	(614.006)	983.376	12.901.418 USD	(94.456.464) USD
Klasse USD acc	8.247.131	1.393.352	(458.027)	9.182.456	266.750.513 USD	(84.059.235) USD
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse hCHF acc	1.695.427	215.000	(1.589.000)	321.427	37.929.023 USD	(278.937.864) USD
Klasse hEUR acc	115.127	80.000	(60.000)	135.127	13.695.748 USD	(10.715.436) USD
Class hGBP acc	9.500	–	–	9.500	—USD	—USD
Klasse USD acc	664.178	149.000	(149.000)	664.178	31.810.245 USD	(31.124.749) USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF						
Klasse hCHF acc	7.318.425	13.892.000	(2.783.000)	18.427.425	203.911.687 USD	(40.274.137) USD
Klasse hEUR acc	1.943.931	2.550.000	(600.000)	3.893.931	40.363.560 USD	(8.692.390) USD
Class hGBP acc	3.607.335	2.129.000	(1.476.000)	4.260.335	37.429.236 USD	(25.616.891) USD
Klasse USD acc	30.079.666	10.473.386	(6.166.314)	34.386.738	176.313.839 USD	(102.507.102) USD

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Zurück-genommene rück-kaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Schluss-bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinn-berechtigten Aktien	Zahlungen für zurück-genommene rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	986.801	1.005.700	(539.000)	1.453.501	156.839.052 USD	(83.708.926) USD
Klasse hEUR acc	143.769	777.500	(565.000)	356.269	106.356.479 USD	(80.034.098) USD
Klasse hCHF acc	130.462	77.000	(30.000)	177.462	9.931.137 USD	(4.050.410) USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	781.750	142.817	(238.400)	686.167	18.385.145 USD	(28.375.751) USD
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse EUR acc	43.523	30.000	(15.300)	58.223	4.518.939 EUR	(2.139.402) EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse EUR acc	228.567	47.774	(23.000)	253.341	6.788.928 EUR	(3.306.131) EUR
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	28.687	131.582	(34.183)	126.086	23.867.534 USD	(5.957.085) USD
Klasse USD dis SOFR +4%[1]	–	31.601.407	(139.827)	31.461.580	560.779.673 USD	(2.665.077) USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	105.355	98.732	–	204.087	14.001.635 USD	—USD
UBS MSCI USA SF Index Fund						
Klasse USD acc	7.035.307	2.693.691	(1.630.698)	8.098.300	468.509.474 USD	(277.077.945) USD
Klasse USD Ukdis	600.367	895.806	(473.495)	1.022.678	147.445.221 USD	(77.993.012) USD
Klasse hGBP Ukdis	2.500	–	–	2.500	—USD	—USD
Klasse hCHF acc	1.397.216	771.200	(451.186)	1.717.230	131.437.428 USD	(74.153.590) USD
Klasse hCHF Ukdis	13.260	4.310	(1.970)	15.600	709.386 USD	(332.457) USD
Klasse hEUR acc	5.094.152	2.399.308	(1.912.663)	5.580.797	407.475.718 USD	(314.508.757) USD
Klasse hEUR Ukdis	51.239	34.054	(21.708)	63.585	5.563.157 USD	(3.494.971) USD
Class hGBP acc	180.936	244.980	(249.279)	176.637	52.162.627 USD	(51.321.702) USD
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse hEUR acc	140.000	2.435.000	(1.114.837)	1.460.163	337.334.116 USD	(161.795.185) USD
Klasse USD acc	449.748	206.000	(158.000)	497.748	29.384.016 USD	(22.596.558) USD
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF						
Klasse USD acc	18.742	10.000	–	28.742	1.065.424 USD	—USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[2]						
Klasse USD acc	–	1.403.735	–	1.403.735	13.496.333 USD	—USD
Klasse USD dis	–	200.000	–	200.000	2.000.000 USD	—USD
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[3]						
Klasse USD acc	–	400.000	–	400.000	2.000.000 USD	—USD
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[3]						
Klasse GBP acc	–	400.000	–	400.000	2.000.000 GBP	—GBP
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[3]						

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Zurück-genommene rück-kaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Schluss-bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinn-berechtigten Aktien	Zahlungen für zurück-genommene rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien
Klasse EUR acc	–	550.000	–	550.000	2.751.610 EUR	—EUR

[1] Die Aktienklasse wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.

[2] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 20. Februar 2025 aufgelegt.

[3] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 19. Mai 2025 aufgelegt.

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT

Die Teilfonds sind durch ihre Aktivitäten verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt: Marktrisiko (einschließlich dem Marktpreisrisiko, dem Währungsrisiko, dem Fair-Value-Zinsrisiko und dem Cashflow-Zinsrisiko), Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko und Kapitalrisiko.

Gesamtrisiko

Die Gesellschaft verwendet den Commitment-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos.

Allgemeiner Risikomanagementprozess

Die Gesellschaft ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank") als OGAW gemäß den OGAW-Vorschriften (die „Richtlinie") zugelassen. Als solche ist sie den Anlage- und Verwaltungsbeschränkungen unterworfen, die die Richtlinie vorschreibt.

In der Richtlinie sind verschiedene Anlageparameter definiert, die die Begrenzung des Marktrisikos, des Gegenparteirisikos und des Liquiditätsrisikos eines Teilfonds bezwecken sollen. Die Gesellschaft und ihre Vertreter gewährleisten, dass derlei Beschränkungen eingehalten werden.

Im Anlageverfahren der Teilfonds wird systematisch und nicht nach Ermessen vorgegangen. Das Verfahren zielt in erster Linie darauf ab, während der Laufzeit des Teilfonds ein Risiko in Bezug auf die vorher festgelegte Strategie oder den vorher festgelegten Index beizubehalten.

Aufgrund der Richtlinie, der Anwendung eines genau bestimmten Anlageansatzes und der zusätzlichen Beschränkungen, wie in den Verkaufsunterlagen (Gesellschaftsprospekt und Nachträge zu den Teilfonds) beschrieben – zusammen die „Anlageregeln" – dürfen sämtliche Teilfonds nur ein begrenztes Risiko eingehen.

Markt-, Kredit-, und Liquiditätsrisiken innerhalb der Teilfonds werden durch Einhaltung des Exposure der Gesellschaft gemäß den „Anlageregeln" erzielt.

Letztlich liegt es in der Verantwortung des Verwaltungsrates (der „Verwaltungsrat"), zu überwachen, dass die Anlagen eines Teilfonds im Einklang mit diesen Anlageregeln verwaltet werden. Der Verwaltungsrat hat die Überwachung dem Anlageverwalter übertragen. Der Anlageverwalter und die Verwahrstelle der Gesellschaft erstatten dem Verwaltungsrat regelmäßig Bericht und weisen auf etwaige Verstöße und Schwierigkeiten bei der Erfüllung regulatorischer Vorschriften hin.

(a) *Marktrisikomanagement und -überwachung*

Die Gesellschaft wendet über ihre Dienstleister ein Risikomanagementverfahren an, durch das sie bestimmte, mit den Positionen eines Teilfonds in derivativen Finanzinstrumenten („DFI") verbundene Risiken jederzeit beobachten, messen und verwalten kann, sowie ein Verfahren zur genauen und unabhängigen Bestimmung des Werts von Over-the-Counter („OTC")-Derivaten.

Die Teilfonds setzen keine DFIs für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements („EPM") ein, mit Ausnahme derjenigen Teilfonds, die Aktienklassen ausgegeben haben, die auf eine andere Währung lauten als die jeweilige Basiswährung. In diesen Fällen gehen die Teilfonds einen oder mehrere Swaps in der Währung der jeweiligen Aktienklasse ein, der/die nicht auf die Basiswährung lautet/lauten, wodurch sich das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung und der Währung der Aktienklasse reduziert. Diese nicht auf die Basiswährung lautenden Swaps sind in der Aufstellung des Wertpapierbestandes aufgeführt.

Die Kosten und Erlöse aus diesen EPM-Techniken für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 bzw. zum 30. Juni 2025 sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

Alle Teilfonds bilden einen Index nach und verfolgen eine passive Anlagestrategie. Bei Teilfonds, die sich eines Vermögenspools bedienen, werden die Kursschwankungen des Anlageportfolios aus Wertpapieren durch die Total Return Swaps („TRS") völlig negiert und diese haben daher keinerlei Einfluss auf den NIW.

Beim Marktrisiko handelt es sich um das Risiko, dass sich der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines Finanzinstruments infolge von Marktpreis-, Zins- oder Wechselkursschwankungen ändert. Diese Risiken werden nachstehend einzeln erläutert.

(i) *Marktpreisrisiko*

Das Marktpreisrisiko besteht darin, dass sich der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines Finanzinstruments aufgrund von Schwankungen der Marktpreise (mit Ausnahme von Schwankungen wegen Zinsänderungsrisiken oder Währungsrisiken) verändert. Derlei Fluktuationen können sowohl auf Faktoren zurückzuführen sein, die für einzelne Finanzinstrumente oder deren Emittenten charakteristisch sind, als auch auf andere Faktoren, die ähnliche am Markt gehandelte Finanzinstrumente betreffen. Die Teilfonds sind durch ihre Anlagenportfolios als Teil ihrer Anlageziele dem Marktpreisrisiko ausgesetzt. Das gesamte Engagement am Markt ist in der Aufstellung des Wertpapierbestandes aufgeführt.

Zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 würde sich, vorausgesetzt, alle anderen Faktoren bleiben unverändert, ein Anstieg der relevanten Marktpreise um 10 % wie folgt auf den Nettoinventarwert jedes Teilfonds auswirken:

	Währung	30. Juni 2026 Auswirkung eines Anstiegs um 10 %	30. Juni 2025 Auswirkung eines Anstiegs um 10 %
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	212.997.938	166.888.927
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	28.174.884	22.403.957
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	23.991.960	21.277.430
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	56.160.900	52.652.624
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	18.333.821	12.737.291
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	105.070.675	33.106.499
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.229.348.873	852.191.201
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	23.216.671	23.784.917
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	169.696.019	104.178.331
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	21.193.533	31.244.074
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	14.207.816	8.962.981
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	738.714	846.526
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	16.832.750	3.674.405
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	86.039.609	65.676.810
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	11.980.152	2.932.026
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	316.980.031	319.056.331
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	11.948.026	29.016.353
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	27.785	309.529
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	682.310	1.613.021
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	659.615	201.052
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	1.318.323	201.024
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	18.754.982	275.715
UBS MSCI India SF UCITS ETF1	USD	19.463.634	–

1 Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Ein Preisrückgang um 10 % an den Märkten, an denen der Teilfonds anlegt, hätte den gegenteiligen Effekt. Diese Sensitivitätsanalyse ist eine relative Risikoschätzung und nicht zur Prognose künftiger Ergebnisse gedacht.

(ii) *Zinsrisiko*

Das Zinsänderungsrisiko beschreibt das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines Finanzinstruments infolge von Zinsveränderungen schwankt.

Außerdem können die Teilfonds durch die bei der Verwahrstelle gehaltenen Barsicherheiten und das bei der Verwahrstelle gehaltene Barguthaben einem Zinsrisiko ausgesetzt sein. Die Mehrheit der Anlagen der Teilfonds ist unverzinslich.

Daher war zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 keiner der Teilfonds direkt wesentlich vom Zinsrisiko betroffen.

(iii) Währungsrisiko

Beim Währungsrisiko handelt es sich um das Risiko, dass der Wert zukünftiger monetärer Transaktionen, bilanzierter monetärer Vermögenswerte und monetärer Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen lauten, aufgrund von Wechselkursschwankungen schwankt. Ein Teilfonds kann Vermögenswerte und Verbindlichkeiten halten sowie in Wertpapieren oder anderen Instrumenten anlegen, die auf eine andere Währung als die funktionale Währung lauten. Infolgedessen kann ein Teilfonds dem Risiko ausgesetzt sein, dass sich Schwankungen des Kurses der funktionalen Währung gegenüber anderen Währungen auf den Wert des Anteils der Teilfondsanlagen auswirken, die auf andere Währungen als die funktionale Währung lauten.

Teilfonds, die Aktienklassen ausgegeben haben, die nur auf die funktionale Währung lauten, werden in Swaps investieren, die auf diese Währung lauten. Daher ist der Teilfonds keinen Schwankungen der Währungsbewertung im Zusammenhang mit dem Swap ausgesetzt.

Ein Teilfonds kann Aktienklassen in mehreren Währungen ausgeben. Folglich kann sich die Währung einer Teilfonds-Aktienklasse von der entsprechenden funktionalen Währung unterscheiden. Im Allgemeinen und wie im Nachtrag jedes Teilfonds umfassend ausgeführt, lauten die Swaps, in die ein Teilfonds investiert, auf die Währung der entsprechenden Aktienklasse des Teilfonds. Lautet ein Swap auf eine Währung, die nicht der funktionalen Währung entspricht, wird sich der Swap typischerweise auf eine Version mit Währungsabsicherung des relevanten Index beziehen.

Daher sollten die Wertentwicklung einer nicht auf die funktionale Währung lautenden Aktienklasse und die Wertentwicklung der auf die funktionale Währung lautenden Aktienklasse des Teilfonds in enger Beziehung zueinander stehen.

Währungsrisiken, die auf Anlagen in nicht auf die funktionale Währung lautenden Wertpapieren zurückzuführen sind, werden durch einen Total Return Swap kompensiert. Somit haben Schwankungen zwischen der funktionalen Währung und den Währungen, auf die die Wertpapiere lauten, keine Auswirkung auf die Wertentwicklung des Teilfonds.

Die in der unten stehenden Tabelle aufgeführten Währungsengagements repräsentieren die Umrechnung von nicht auf die funktionale Währung lautenden Swaps, die sich auf nicht auf die funktionale Währung lautende Aktienklassen beziehen, zurück in die funktionale Währung des Teilfonds für die Zwecke dieses Abschlusses, sowie nicht-wirtschaftliche Währungsengagements, die für Anleger dieser nicht auf die funktionale Währung lautenden Aktienklassen relevant sind.

30. Juni 2026

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	213.237	**213.237**
Dänische Krone	–	3.253.148	**3.253.148**
Euro	–	298.956.860	**298.956.860**
Neuer israelischer Schekel	–	16.050.023	**16.050.023**
Japanischer Yen	–	32.587.461	**32.587.461**
Norwegische Krone	–	5.164.779	**5.164.779**
Schwedische Krone	–	82.616.823	**82.616.823**
Schweizer Franken	–	73.729.849	**73.729.849**
	–	512.572.180	**512.572.180**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	407.966	**407.966**
Euro	–	1.795.386	**1.795.386**
Schweizer Franken	–	5.951.751	**5.951.751**
	–	8.155.103	**8.155.103**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	363.911	**363.911**
Euro	–	33.018.197	**33.018.197**
Neuer israelischer Schekel	–	1.795.426	**1.795.426**
Japanischer Yen	–	3.645.374	**3.645.374**
Norwegische Krone	–	577.756	**577.756**
Schwedische Krone	–	9.241.879	**9.241.879**
Schweizer Franken	–	7.598.897	**7.598.897**
	–	56.241.440	**56.241.440**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	841.658	**841.658**
Euro	–	76.364.867	**76.364.867**
Neuer israelischer Schekel	–	4.152.481	**4.152.481**
Japanischer Yen	–	8.431.066	**8.431.066**
Norwegische Krone	–	1.336.238	**1.336.238**
Schwedische Krone	–	21.374.725	**21.374.725**
Schweizer Franken	–	17.574.823	**17.574.823**
	–	130.075.858	**130.075.858**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	1.598.506	**1.598.506**
Euro	–	145.034.759	**145.034.759**
Neuer israelischer Schekel	–	7.886.533	**7.886.533**
Japanischer Yen	–	16.012.569	**16.012.569**
Norwegische Krone	–	2.537.829	**2.537.829**
Schwedische Krone	–	40.595.601	**40.595.601**
Schweizer Franken	–	33.378.703	**33.378.703**
	–	247.044.500	**247.044.500**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	2.560.435	**2.560.435**
Dänische Krone	–	18.731.474	**18.731.474**
Euro	–	1.711.482.076	**1.711.482.076**
Neuer israelischer Schekel	–	92.517.391	**92.517.391**
Japanischer Yen	–	188.092.727	**188.092.727**
Norwegische Krone	–	29.747.938	**29.747.938**
Schwedische Krone	–	476.430.164	**476.430.164**
Schweizer Franken	–	402.137.472	**402.137.472**
	–	2.921.699.677	**2.921.699.677**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	7.911	**7.911**
Dänische Krone	–	353.525	**353.525**
Euro	–	32.266.828	**32.266.828**
Neuer israelischer Schekel	–	1.746.469	**1.746.469**
Japanischer Yen	–	3.554.152	**3.554.152**
Norwegische Krone	–	561.475	**561.475**
Schwedische Krone	–	8.994.373	**8.994.373**
Schweizer Franken	–	7.671.638	**7.671.638**
	–	55.156.371	**55.156.371**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	621.570	**621.570**
Dänische Krone	–	2.529.320	**2.529.320**
Euro	–	229.910.938	**229.910.938**
Neuer israelischer Schekel	–	12.478.878	**12.478.878**
Japanischer Yen	–	25.336.723	**25.336.723**
Norwegische Krone	–	4.015.611	**4.015.611**
Schwedische Krone	–	64.234.511	**64.234.511**
Schweizer Franken	–	105.789.012	**105.789.012**
	–	444.916.563	**444.916.563**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	320.591	**320.591**
Euro	–	30.005.932	**30.005.932**
Neuer israelischer Schekel	–	1.581.699	**1.581.699**
Japanischer Yen	–	3.211.432	**3.211.432**
Norwegische Krone	–	508.978	**508.978**
Schwedische Krone	–	8.141.732	**8.141.732**
Schweizer Franken	–	6.976.483	**6.976.483**
	–	50.746.847	**50.746.847**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	214.793	**214.793**
Euro	–	19.570.691	**19.570.691**
Neuer israelischer Schekel	–	1.061.438	**1.061.438**
Japanischer Yen	–	2.161.242	**2.161.242**
Norwegische Krone	–	341.169	**341.169**
Schwedische Krone	–	5.467.076	**5.467.076**
Schweizer Franken	–	4.493.801	**4.493.801**
	–	33.310.210	**33.310.210**

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	10.989	**10.989**
Neuer israelischer Schekel	–	54.213	**54.213**
Japanischer Yen	–	110.081	**110.081**
Norwegische Krone	–	17.446	**17.446**
Schwedische Krone	–	279.070	**279.070**
Schweizer Franken	–	229.453	**229.453**
US-Dollar	–	5.419.304	**5.419.304**
	–	6.120.556	**6.120.556**

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	254.327	**254.327**
Neuer israelischer Schekel	–	1.254.763	**1.254.763**
Japanischer Yen	–	2.547.800	**2.547.800**
Norwegische Krone	–	403.775	**403.775**
Schwedische Krone	–	6.458.980	**6.458.980**
Schweizer Franken	–	5.310.631	**5.310.631**
US-Dollar	–	125.427.663	**125.427.663**
	–	141.657.939	**141.657.939**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	1.293.855	**1.293.855**
Euro	–	117.393.324	**117.393.324**
Neuer israelischer Schekel	–	6.383.481	**6.383.481**
Japanischer Yen	–	12.960.816	**12.960.816**
Norwegische Krone	–	2.054.158	**2.054.158**
Schwedische Krone	–	32.858.693	**32.858.693**
Schweizer Franken	–	27.017.227	**27.017.227**
	–	199.961.554	**199.961.554**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	180.970	**180.970**
Euro	–	18.568.744	**18.568.744**
Neuer israelischer Schekel	–	892.842	**892.842**
Japanischer Yen	–	1.812.797	**1.812.797**
Norwegische Krone	–	287.310	**287.310**
Schwedische Krone	–	4.595.872	**4.595.872**
Schweizer Franken	–	3.778.839	**3.778.839**
	–	30.117.374	**30.117.374**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI USA SF Index Fund			
Britisches Pfund	–	991.566	**991.566**
Dänische Krone	–	4.807.017	**4.807.017**
Euro	–	456.746.962	**456.746.962**
Neuer israelischer Schekel	–	23.716.333	**23.716.333**
Japanischer Yen	–	48.152.898	**48.152.898**
Norwegische Krone	–	7.631.743	**7.631.743**
Schwedische Krone	–	122.078.762	**122.078.762**
Schweizer Franken	–	107.305.260	**107.305.260**
	–	771.430.541	**771.430.541**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	180.962	**180.962**
Euro	–	17.317.191	**17.317.191**
Neuer israelischer Schekel	–	897.385	**897.385**
Japanischer Yen	–	1.838.373	**1.838.373**
Norwegische Krone	–	287.720	**287.720**
Schwedische Krone	–	4.628.244	**4.628.244**
Schweizer Franken	–	3.801.816	**3.801.816**
	–	28.951.691	**28.951.691**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	10.246	**10.246**
Euro	–	929.655	**929.655**
Neuer israelischer Schekel	–	50.552	**50.552**
Japanischer Yen	–	102.639	**102.639**
Norwegische Krone	–	16.267	**16.267**
Schwedische Krone	–	260.213	**260.213**
Schweizer Franken	–	213.957	**213.957**
	–	1.583.529	**1.583.529**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	10.062	**10.062**
Euro	–	914.647	**914.647**
Neuer israelischer Schekel	–	49.680	**49.680**
Japanischer Yen	–	100.991	**100.991**
Norwegische Krone	–	15.979	**15.979**
Schwedische Krone	–	255.791	**255.791**
Schweizer Franken	–	210.292	**210.292**
	–	1.557.442	**1.557.442**

	Monetäre Vermögenswerte GBP	Nicht monetäre Vermögenswerte GBP	Nettowährungsrisiko GBP
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	20.045	**20.045**
Euro	–	1.826.990	**1.826.990**
Neuer israelischer Schekel	–	99.078	**99.078**
Japanischer Yen	–	201.764	**201.764**
Norwegische Krone	–	31.843	**31.843**
Schwedische Krone	–	510.353	**510.353**
Schweizer Franken	–	419.471	**419.471**
US-Dollar	–	9.913.780	**9.913.780**
	–	13.023.324	**13.023.324**

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	280.862	**280.862**
Neuer israelischer Schekel	–	1.385.680	**1.385.680**
Japanischer Yen	–	2.813.622	**2.813.622**
Norwegische Krone	–	445.903	**445.903**
Schwedische Krone	–	7.133.151	**7.133.151**
Schweizer Franken	–	5.864.711	**5.864.711**
US-Dollar	–	138.513.471	**138.513.471**
	–	156.437.400	**156.437.400**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI India SF UCITS ETF[1]			
Dänische Krone	–	297.499	**297.499**
Euro	–	27.187.084	**27.187.084**
Neuer israelischer Schekel	–	1.471.202	**1.471.202**
Japanischer Yen	–	2.999.343	**2.999.343**
Norwegische Krone	–	472.633	**472.633**
Schwedische Krone	–	7.579.454	**7.579.454**
Schweizer Franken	–	6.229.479	**6.229.479**
	–	46.236.694	**46.236.694**

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Zum 30. Juni 2025

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	123.746	**123.746**
Dänische Krone	–	14.330.564	**14.330.564**
Euro	–	511.700.794	**511.700.794**
Neuer israelischer Schekel	–	16.371.450	**16.371.450**
Schwedische Krone	–	63.360.282	**63.360.282**
Schweizer Franken	–	99.306.408	**99.306.408**
	–	705.193.244	**705.193.244**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	81.356	**81.356**
Euro	–	1.009.592	**1.009.592**
Schweizer Franken	–	2.650.885	**2.650.885**
	–	3.741.833	**3.741.833**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	1.764.046	**1.764.046**
Euro	–	62.537.495	**62.537.495**
Neuer israelischer Schekel	–	2.015.273	**2.015.273**
Schwedische Krone	–	7.799.447	**7.799.447**
Schweizer Franken	–	11.575.779	**11.575.779**
	–	85.692.040	**85.692.040**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	4.394.985	**4.394.985**
Euro	–	155.807.398	**155.807.398**
Neuer israelischer Schekel	–	5.020.899	**5.020.899**
Schwedische Krone	–	19.431.724	**19.431.724**
Schweizer Franken	–	28.840.170	**28.840.170**
	–	213.495.176	**213.495.176**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	2.636.772	**2.636.772**
Euro	–	93.253.695	**93.253.695**
Neuer israelischer Schekel	–	3.004.071	**3.004.071**
Schwedische Krone	–	11.653.339	**11.653.339**
Schweizer Franken	–	17.317.398	**17.317.398**
	–	127.865.275	**127.865.275**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	19.923.734	**19.923.734**
Dänische Krone	–	70.384.369	**70.384.369**
Euro	–	2.590.596.467	**2.590.596.467**
Neuer israelischer Schekel	–	80.408.158	**80.408.158**
Japanischer Yen	–	10.966.248	**10.966.248**
Singapur-Dollar	–	131.036	**131.036**
Schwedische Krone	–	311.193.148	**311.193.148**
Schweizer Franken	–	543.633.212	**543.633.212**
	–	3.627.236.372	**3.627.236.372**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	78.859	**78.859**
Dänische Krone	–	1.976.049	**1.976.049**
Euro	–	71.219.136	**71.219.136**
Neuer israelischer Schekel	–	2.257.469	**2.257.469**
Schwedische Krone	–	8.736.784	**8.736.784**
Schweizer Franken	–	15.883.043	**15.883.043**
	–	100.151.340	**100.151.340**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	–	624.953	**624.953**
Dänische Krone	–	8.960.455	**8.960.455**
Euro	–	318.294.780	**318.294.780**
Neuer israelischer Schekel	–	10.236.558	**10.236.558**
Schwedische Krone	–	39.617.210	**39.617.210**
Schweizer Franken	–	62.560.056	**62.560.056**
	–	440.294.012	**440.294.012**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	2.642.403	**2.642.403**
Euro	–	95.091.823	**95.091.823**
Neuer israelischer Schekel	–	3.018.720	**3.018.720**
Schwedische Krone	–	11.682.959	**11.682.959**
Schweizer Franken	–	18.111.143	**18.111.143**
	–	130.547.048	**130.547.048**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	751.912	**751.912**
Euro	–	26.656.139	**26.656.139**
Neuer israelischer Schekel	–	858.995	**858.995**
Schwedische Krone	–	3.324.454	**3.324.454**
Schweizer Franken	–	4.934.087	**4.934.087**
	–	36.525.587	**36.525.587**

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	70.988	**70.988**
Neuer israelischer Schekel	–	81.098	**81.098**
Schwedische Krone	–	313.856	**313.856**
Schweizer Franken	–	465.824	**465.824**
US-Dollar	–	4.727.385	**4.727.385**
	–	5.659.151	**5.659.151**

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	306.701	**306.701**
Neuer israelischer Schekel	–	350.379	**350.379**
Schwedische Krone	–	1.356.028	**1.356.028**
Schweizer Franken	–	2.012.588	**2.012.588**
US-Dollar	–	20.424.673	**20.424.673**
	–	24.450.369	**24.450.369**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	5.441.516	**5.441.516**
Euro	–	192.908.110	**192.908.110**
Neuer israelischer Schekel	–	6.216.470	**6.216.470**
Schwedische Krone	–	24.058.788	**24.058.788**
Schweizer Franken	–	35.707.568	**35.707.568**
	–	264.332.452	**264.332.452**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	243.953	**243.953**
Euro	–	8.648.445	**8.648.445**
Neuer israelischer Schekel	–	278.695	**278.695**
Schwedische Krone	–	1.078.601	**1.078.601**
Schweizer Franken	–	1.600.841	**1.600.841**
	–	11.850.535	**11.850.535**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS MSCI USA SF Index Fund			
Britisches Pfund	–	996.410	**996.410**
Dänische Krone	–	27.122.688	**27.122.688**
Euro	–	979.218.077	**979.218.077**
Neuer israelischer Schekel	–	30.985.366	**30.985.366**
Schwedische Krone	–	119.918.604	**119.918.604**
Schweizer Franken	–	184.816.403	**184.816.403**
	–	1.343.057.548	**1.343.057.548**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Dänische Krone	–	2.415.624	**2.415.624**
Euro	–	87.114.077	**87.114.077**
Neuer israelischer Schekel	–	2.767.863	**2.767.863**
Schwedische Krone	–	10.685.021	**10.685.021**
Schweizer Franken	–	15.836.746	**15.836.746**
	–	118.819.331	**118.819.331**

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1]			
Dänische Krone	–	136.871	**136.871**
Euro	–	4.852.251	**4.852.251**
Neuer israelischer Schekel	–	156.365	**156.365**
Schwedische Krone	–	605.157	**605.157**
Schweizer Franken	–	898.161	**898.161**
	–	6.648.805	**6.648.805**

[1] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[1]			
Dänische Krone	–	16.993	**16.993**
Euro	–	602.409	**602.409**
Neuer israelischer Schekel	–	19.414	**19.414**
Schwedische Krone	–	75.131	**75.131**
Schweizer Franken	–	111.505	**111.505**
	–	825.452	**825.452**

[1] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

	Monetäre Vermögenswerte GBP	Nicht monetäre Vermögenswerte GBP	Nettowährungsrisiko GBP
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[1]			
Dänische Krone	–	16.875	**16.875**
Euro	–	598.253	**598.253**
Neuer israelischer Schekel	–	19.279	**19.279**
Schwedische Krone	–	74.611	**74.611**
Schweizer Franken	–	110.740	**110.740**
US-Dollar	–	1.123.823	**1.123.823**
	–	1.943.581	**1.943.581**

[1] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[1]			
Dänische Krone	–	23.166	**23.166**
Neuer israelischer Schekel	–	26.465	**26.465**
Schwedische Krone	–	102.425	**102.425**
Schweizer Franken	–	152.019	**152.019**
US-Dollar	–	1.542.756	**1.542.756**
	–	1.846.831	**1.846.831**

[1] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Die nachstehende Tabelle fasst die Sensitivität des Nettoinventarwerts eines jeden Teilfonds gegenüber Wechselkursbewegungen zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025 zusammen. Die Analyse beruht auf der Annahme, dass bei Konstanz aller sonstigen Variablen der jeweilige Wechselkurs gegenüber der funktionalen Währung eines jeden Teilfonds um 5% gestiegen ist.

	Währung	30. Juni 2026 Auswirkung eines Anstiegs um 5 %	30. Juni 2025 Auswirkung eines Anstiegs um 5 %
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	25.628.609	35.259.662
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	407.755	187.092
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	2.812.072	4.284.602
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	6.503.793	10.674.759
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	12.352.225	6.393.264
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	146.084.984	181.361.819
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	2.757.819	5.007.567
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	22.245.828	22.014.701
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	2.537.342	6.527.352
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	1.665.511	1.826.279
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	306.028	282.958

	Währung	30. Juni 2026 Auswirkung eines Anstiegs um 5 %	30. Juni 2025 Auswirkung eines Anstiegs um 5 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	7.082.897	1.222.518
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	9.998.078	13.216.623
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	1.505.869	592.527
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	38.571.527	67.152.877
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	1.447.585	5.940.967
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	79.176	332.440
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	77.872	41.273
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	651.166	97.179
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	7.821.870	92.342
UBS MSCI India SF UCITS ETF[1]	USD	2.311.835	–

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Diese Sensitivität ist lediglich eine buchhalterische Größe und berücksichtigt nicht die Auswirkungen der oben beschriebenen inhärenten Währungsabsicherung der Aktienklasse.

Diese Sensitivitätsanalyse ist eine relative Risikoschätzung und nicht zur Prognose künftiger Ergebnisse gedacht.

(iv) *Konzentrationsrisiko*

Weil das Vermögen der Gesellschaft in eine begrenzte Zahl von Anlagen investiert werden kann, die sich auf wenige Länder konzentrieren können, könnten die negativen Effekte ungünstiger Entwicklungen einer bestimmten Volkswirtschaft auf den Wert des Gesellschaftsvermögens deutlich größer ausfallen, als wenn es der Gesellschaft nicht gestattet wäre, ihre Anlagen so stark zu konzentrieren.

Die Klassifizierungen von Anlagen richten sich ausschließlich nach dem Sitz des Portfolios (Referenzindizes oder Referenzstrategien werden nicht gesichtet).

Die maßgeblichen Konzentrationen der Anlagen der einzelnen Teilfonds durch ihre Anlagenportfolios auf bestimmte Länder sind in nachstehenden Tabellen aufgeführt.

Zum 30. Juni 2026

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	325.521	0,02
Kanada	9.267.847	0,44
Kaimaninseln	1.051.066	0,05
China	8.705.513	0,41
Dänemark	3.253.148	0,15
Finnland	8.626.022	0,41
Frankreich	3.794.075	0,18
Deutschland	44.354.494	2,08
Irland	5.248.279	0,25
Israel	16.050.023	0,75
Italien	224.899.329	10,56
Japan	32.587.461	1,53
Niederlande	12.073.136	0,57
Norwegen	5.164.779	0,24
Peru	6.624.869	0,31
Südkorea	4.884.283	0,23
Schweden	82.616.823	3,88
Schweiz	81.251.838	3,82
Großbritannien	460.885	0,02
Vereinigte Staaten	1.577.442.076	74,10
Summe	**2.128.681.467**	**100,00**

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kanada	19.020.575	6,75
Frankreich	1.795.386	0,64
Schweiz	5.951.751	2,11
Großbritannien	407.966	0,15
Vereinigte Staaten	254.507.017	90,35
Summe	**281.682.695**	**100,00**

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	36.414	0,02
Kanada	1.036.742	0,43
Kaimaninseln	117.577	0,05
China	973.837	0,41
Dänemark	363.911	0,15
Finnland	964.944	0,40
Deutschland	4.961.686	2,07
Irland	587.095	0,25
Israel	1.795.426	0,75
Italien	25.158.221	10,49
Japan	3.645.374	1,52
Niederlande	1.350.554	0,56
Norwegen	577.756	0,24
Peru	741.087	0,31
Südkorea	546.378	0,23
Schweden	9.241.879	3,85
Schweiz	8.440.339	3,52
Großbritannien	27.703	0,01
Vereinigte Staaten	179.207.485	74,74
Summe	**239.774.408**	**100,00**

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	84.219	0,01
Kanada	2.397.788	0,43
Kaimaninseln	271.933	0,05
China	2.252.301	0,40
Dänemark	841.658	0,15
Finnland	2.231.735	0,40
Deutschland	11.475.447	2,04
Irland	1.357.840	0,24
Israel	4.152.481	0,74
Italien	58.186.221	10,37
Japan	8.431.066	1,50
Niederlande	3.123.578	0,56
Norwegen	1.336.238	0,24
Peru	1.713.994	0,31
Südkorea	1.263.667	0,22
Schweden	21.374.725	3,81
Schweiz	19.520.921	3,48
Großbritannien	64.072	0,01
Vereinigte Staaten	421.193.321	75,04
Summe	**561.273.205**	**100,00**

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kanada	12.271.425	6,69
Vereinigte Staaten	171.024.135	93,31
Summe	**183.295.560**	**100,00**

UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	159.952	0,02
Kanada	4.553.962	0,43
Kaimaninseln	516.464	0,05
China	4.277.646	0,41
Dänemark	1.598.506	0,15
Finnland	4.238.587	0,40
Deutschland	21.794.562	2,08
Irland	2.578.858	0,25
Israel	7.886.533	0,75
Italien	110.509.256	10,52
Japan	16.012.569	1,52
Niederlande	5.932.402	0,57
Norwegen	2.537.829	0,24
Peru	3.255.276	0,31
Südkorea	2.400.000	0,23
Schweden	40.595.601	3,87
Schweiz	37.074.799	3,53
Großbritannien	121.687	0,01
Vereinigte Staaten	784.024.502	74,66
Summe	**1.050.068.991**	**100,00**

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	1.875.557	0,02
Kanada	53.411.020	0,44
Kaimaninseln	6.061.644	0,05
China	50.051.277	0,41
Dänemark	18.731.474	0,15
Finnland	49.667.031	0,41
Frankreich	7.057.349	0,06
Deutschland	255.751.067	2,10
Irland	30.259.117	0,25
Israel	92.517.391	0,76
Italien	1.299.345.933	10,65
Japan	188.092.727	1,54
Niederlande	69.621.217	0,57
Norwegen	29.747.938	0,24
Peru	38.218.841	0,31
Südkorea	28.163.922	0,23
Schweden	476.430.164	3,91
Schweiz	445.509.449	3,65
Großbritannien	3.988.272	0,03
Vereinigte Staaten	9.051.605.409	74,22
Summe	**12.196.106.799**	**100,00**

UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	35.402	0,02
Kanada	1.008.209	0,44
Kaimaninseln	114.437	0,05
China	944.369	0,41
Dänemark	353.525	0,15
Finnland	937.377	0,41
Frankreich	81.436	0,04
Deutschland	4.828.136	2,10
Irland	571.230	0,25
Israel	1.746.469	0,76
Italien	24.538.434	10,67
Japan	3.554.152	1,55
Niederlande	1.314.353	0,57
Norwegen	561.475	0,24
Peru	721.574	0,31
Südkorea	531.690	0,23
Schweden	8.994.373	3,91
Schweiz	8.490.425	3,69
Großbritannien	34.866	0,01
Vereinigte Staaten	170.649.397	74,19
Summe	**230.011.329**	**100,00**

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	253.092	0,02
Kanada	7.205.743	0,42
Kaimaninseln	817.203	0,05
China	6.768.529	0,40
Dänemark	2.529.320	0,15
Finnland	6.706.724	0,40
Frankreich	422.132	0,03
Deutschland	34.485.581	2,03
Irland	4.080.533	0,24
Israel	12.478.878	0,74
Italien	174.859.031	10,31
Japan	25.336.723	1,49
Niederlande	9.386.852	0,55
Norwegen	4.015.611	0,24
Peru	5.150.830	0,30
Südkorea	3.797.526	0,22
Schweden	64.234.511	3,79
Schweiz	111.637.352	6,58
Großbritannien	814.116	0,05
Vereinigte Staaten	1.220.970.775	71,99
Summe	**1.695.951.062**	**100,00**

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	32.079	0,02
Kanada	913.329	0,43
Kaimaninseln	103.581	0,05
China	857.912	0,41
Dänemark	320.591	0,15
Finnland	850.077	0,40
Frankreich	918.200	0,43
Deutschland	4.371.051	2,06
Irland	517.208	0,25
Israel	1.581.699	0,75
Italien	22.163.402	10,46
Japan	3.211.432	1,52
Niederlande	1.189.786	0,56
Norwegen	508.978	0,24
Peru	652.868	0,31
Südkorea	481.337	0,23
Schweden	8.141.732	3,84
Schweiz	7.717.761	3,64
Großbritannien	24.405	0,01
Vereinigte Staaten	157.249.999	74,24
Summe	**211.807.427**	**100,00**

UBS MSCI China A SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	21.513	0,01
Kanada	612.714	0,44
Kaimaninseln	69.560	0,05
China	573.537	0,41
Dänemark	214.793	0,15
Finnland	569.523	0,41
Deutschland	2.934.607	2,09
Irland	347.192	0,25
Israel	1.061.438	0,76
Italien	14.922.974	10,62
Japan	2.161.242	1,54
Niederlande	798.903	0,57
Norwegen	341.169	0,24
Peru	438.644	0,31
Südkorea	323.171	0,23
Schweden	5.467.076	3,89
Schweiz	4.991.469	3,55
Großbritannien	16.383	0,01
Vereinigte Staaten	104.615.829	74,47
Summe	**140.481.737**	**100,00**

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	1.100	0,02
Kanada	31.306	0,42
Kaimaninseln	3.550	0,05
China	29.405	0,40
Dänemark	10.989	0,15
Finnland	29.137	0,40
Frankreich	264.703	3,59
Deutschland	149.823	2,03
Irland	17.728	0,24
Israel	54.213	0,73
Italien	759.796	10,29
Japan	110.081	1,49
Niederlande	40.782	0,55
Norwegen	17.446	0,24
Peru	22.378	0,30
Südkorea	16.501	0,22
Schweden	279.070	3,78
Schweiz	254.862	3,45
Großbritannien	836	0,01
Vereinigte Staaten	5.288.692	71,64
Summe	**7.382.398**	**100,00**

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	25.450	0,02
Kanada	724.560	0,43
Kaimaninseln	82.171	0,05
China	680.566	0,40
Dänemark	254.327	0,15
Finnland	674.380	0,40
Frankreich	3.481.451	2,07
Deutschland	3.467.629	2,06
Irland	410.309	0,24
Israel	1.254.763	0,75
Italien	17.585.121	10,45
Japan	2.547.800	1,51
Niederlande	943.885	0,56
Norwegen	403.775	0,24
Peru	517.938	0,31
Südkorea	381.895	0,23
Schweden	6.458.980	3,84
Schweiz	5.898.713	3,51
Großbritannien	19.361	0,01
Vereinigte Staaten	122.404.676	72,77
Summe	**168.217.750**	**100,00**

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	129.467	0,01
Kanada	3.686.045	0,43
Kaimaninseln	418.034	0,05
China	3.462.392	0,40
Dänemark	1.293.855	0,15
Finnland	3.430.776	0,40
Deutschland	17.640.847	2,05
Irland	2.087.367	0,24
Israel	6.383.481	0,74
Italien	89.447.862	10,40
Japan	12.960.816	1,51
Niederlande	4.801.776	0,56
Norwegen	2.054.158	0,24
Peru	2.634.869	0,31
Südkorea	1.942.596	0,23
Schweden	32.858.693	3,82
Schweiz	30.008.903	3,49
Großbritannien	98.495	0,01
Vereinigte Staaten	644.539.443	74,96
Summe	**859.879.875**	**100,00**

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	18.108	0,02
Kanada	515.559	0,43
Kaimaninseln	58.469	0,05
China	484.277	0,40
Dänemark	180.970	0,15
Finnland	479.855	0,40
Frankreich	2.149.215	1,79
Deutschland	2.467.382	2,06
Irland	291.955	0,24
Israel	892.842	0,75
Italien	12.510.866	10,45
Japan	1.812.797	1,51
Niederlande	671.612	0,56
Norwegen	287.310	0,24
Peru	368.534	0,31
Südkorea	271.706	0,23
Schweden	4.595.872	3,84
Schweiz	4.197.278	3,51
Großbritannien	13.776	0,01
Vereinigte Staaten	87.460.926	73,05
Summe	**119.729.309**	**100,00**

UBS MSCI USA SF Index Fund

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	481.006	0,02
Kanada	13.694.645	0,43
Kaimaninseln	1.553.108	0,05
China	12.863.711	0,41
Dänemark	4.807.017	0,15
Finnland	12.746.251	0,40
Frankreich	20.599.355	0,65
Deutschland	65.540.466	2,07
Irland	7.755.125	0,25
Israel	23.716.333	0,75
Italien	332.322.734	10,49
Japan	48.152.898	1,52
Niederlande	17.839.883	0,56
Norwegen	7.631.743	0,24
Peru	9.789.246	0,31
Südkorea	7.217.267	0,23
Schweden	122.078.762	3,85
Schweiz	118.420.135	3,74
Großbritannien	1.357.503	0,04
Vereinigte Staaten	2.339.315.171	73,84
Summe	**3.167.882.359**	**100,00**

UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	18.162	0,01
Kanada	517.654	0,45
Kaimaninseln	58.900	0,05
China	480.913	0,42
Dänemark	180.962	0,16
Finnland	479.783	0,42
Frankreich	679.097	0,59
Deutschland	2.483.422	2,15
Irland	293.727	0,25
Israel	897.385	0,78
Italien	12.706.939	11,01
Japan	1.838.373	1,59
Niederlande	676.279	0,59
Norwegen	287.720	0,25
Peru	371.797	0,32
Südkorea	273.509	0,24
Schweden	4.628.244	4,01
Schweiz	4.222.960	3,66
Großbritannien	13.861	0,01
Vereinigte Staaten	84.269.705	73,04
Summe	**115.379.392**	**100,00**

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kanada	19.353	6,97
Vereinigte Staaten	258.431	93,03
Summe	**277.784**	**100,00**

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	1.025	0,01
Kanada	29.190	0,43
Kaimaninseln	3.310	0,05
China	27.419	0,40
Dänemark	10.246	0,15
Finnland	27.169	0,40
Deutschland	139.701	2,05
Irland	16.530	0,24
Israel	50.552	0,74
Italien	708.348	10,39
Japan	102.639	1,50
Niederlande	38.028	0,56
Norwegen	16.267	0,24
Peru	20.866	0,31
Südkorea	15.384	0,23
Schweden	260.213	3,82
Schweiz	237.649	3,48
Großbritannien	780	0,01
Vereinigte Staaten	5.113.687	74,99
Summe	**6.819.003**	**100,00**

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	1.007	0,02
Kanada	28.683	0,44
Kaimaninseln	3.254	0,05
China	26.903	0,41
Dänemark	10.062	0,15
Finnland	26.681	0,41
Deutschland	137.318	2,09
Irland	16.247	0,25
Israel	49.680	0,76
Italien	697.139	10,62
Japan	100.991	1,54
Niederlande	37.381	0,57
Norwegen	15.979	0,24
Peru	20.516	0,31
Südkorea	15.121	0,23
Schweden	255.791	3,90
Schweiz	233.579	3,56
Großbritannien	767	0,01
Vereinigte Staaten	4.884.840	74,44
Summe	**6.561.939**	**100,00**

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	2.008	0,02
Kanada	57.187	0,44
Kaimaninseln	6.493	0,05
China	53.524	0,41
Dänemark	20.045	0,15
Finnland	53.154	0,41
Deutschland	273.928	2,10
Irland	32.407	0,25
Israel	99.078	0,76
Italien	1.393.164	10,70
Japan	201.764	1,55
Niederlande	74.574	0,57
Norwegen	31.843	0,24
Peru	40.947	0,31
Südkorea	30.162	0,23
Schweden	510.353	3,92
Schweiz	465.925	3,58
Großbritannien	2.663	0,02
Vereinigte Staaten	9.675.239	74,29
Summe	**13.024.458**	**100,00**

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	28.105	0,01
Kanada	800.156	0,43
Kaimaninseln	90.745	0,05
China	751.565	0,40
Dänemark	280.862	0,15
Finnland	744.740	0,40
Frankreich	5.504.650	2,94
Deutschland	3.829.422	2,04
Irland	453.119	0,24
Israel	1.385.680	0,74
Italien	19.415.243	10,36
Japan	2.813.622	1,50
Niederlande	1.042.363	0,56
Norwegen	445.903	0,24
Peru	571.978	0,30
Südkorea	421.739	0,22
Schweden	7.133.151	3,81
Schweiz	6.514.151	3,48
Großbritannien	21.381	0,01
Vereinigte Staaten	135.175.087	72,12
Summe	**187.423.662**	**100,00**

UBS MSCI India SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Belgien	29.810	0,02
Kanada	849.128	0,44
Kaimaninseln	96.444	0,05
China	793.608	0,41
Dänemark	297.499	0,16
Finnland	788.807	0,41
Deutschland	4.068.304	2,12
Irland	481.290	0,25
Israel	1.471.202	0,77
Italien	20.744.534	10,83
Japan	2.999.343	1,57
Niederlande	1.107.603	0,58
Norwegen	472.633	0,25
Peru	608.301	0,32
Südkorea	448.026	0,23
Schweden	7.579.454	3,96
Schweiz	6.919.403	3,61
Großbritannien	22.711	0,01
Vereinigte Staaten	141.747.953	74,01
Summe	**191.526.053**	**100,00**

Zum 30. Juni 2025

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	1.245.386	0,07
Belgien	1.850.734	0,11
Kaimaninseln	9.369.645	0,56
Dänemark	14.330.564	0,86
Frankreich	32.679.632	1,96
Deutschland	107.742.871	6,46
Irland	18.069.289	1,08
Israel	16.371.450	0,98
Italien	319.253.739	19,13
Niederlande	49.887.073	2,99
Schweden	63.360.282	3,80
Schweiz	99.306.408	5,95
Großbritannien	123.746	0,01
Vereinigte Staaten	935.298.448	56,04
Summe	**1.668.889.267**	**100,00**

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Frankreich	1.009.592	0,45
Schweiz	2.650.885	1,18
Großbritannien	81.356	0,04
Vereinigte Staaten	220.297.666	98,33
Summe	**224.039.499**	**100,00**

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	153.303	0,07
Belgien	227.819	0,11
Kaimaninseln	1.153.373	0,54
Dänemark	1.764.046	0,83
Frankreich	3.571.538	1,68
Deutschland	13.262.799	6,23
Irland	2.224.272	1,04
Israel	2.015.273	0,95
Italien	39.299.105	18,47
Niederlande	6.140.937	2,89
Schweden	7.799.447	3,67
Schweiz	11.575.779	5,44
Vereinigte Staaten	123.586.612	58,08
Summe	**212.774.303**	**100,00**

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	381.943	0,07
Belgien	567.595	0,11
Kaimaninseln	2.873.541	0,55
Dänemark	4.394.985	0,83
Frankreich	8.898.215	1,69
Deutschland	33.043.253	6,28
Irland	5.541.602	1,05
Israel	5.020.899	0,95
Italien	97.910.717	18,59
Niederlande	15.299.677	2,91
Schweden	19.431.724	3,69
Schweiz	28.840.170	5,48
Vereinigte Staaten	304.321.925	57,80
Summe	**526.526.246**	**100,00**

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Vereinigte Staaten	127.372.893	100,00
Summe	**127.372.893**	**100,00**

UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	227.998	0,07
Belgien	341.337	0,10
Kaimaninseln	1.722.699	0,51
Dänemark	2.636.772	0,77
Frankreich	5.303.459	1,56
Deutschland	19.754.250	5,81
Irland	3.330.324	0,98
Israel	3.004.071	0,88
Italien	58.635.666	17,24
Niederlande	9.167.559	2,69
Schweden	11.653.339	3,43
Schweiz	17.317.398	5,09
Vereinigte Staaten	207.009.908	60,87
Summe	**340.104.780**	**100,00**

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	6.116.697	0,07
Belgien	9.089.855	0,11
Kaimaninseln	46.018.879	0,54
Dänemark	70.384.369	0,83
Frankreich	237.890.710	2,79
Deutschland	529.177.602	6,21
Irland	88.747.067	1,04
Israel	80.408.158	0,94
Italien	1.568.010.293	18,40
Japan	10.966.248	0,13
Niederlande	245.019.664	2,88
Singapur	131.036	0,00
Schweden	311.193.148	3,65
Schweiz	543.633.212	6,38
Großbritannien	19.923.734	0,23
Vereinigte Staaten	4.755.201.337	55,80
Summe	**8.521.912.009**	**100,00**

UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	171.727	0,07
Belgien	255.199	0,11
Kaimaninseln	1.291.985	0,54
Dänemark	1.976.049	0,83
Frankreich	5.166.648	2,17
Deutschland	14.856.723	6,25
Irland	2.491.584	1,05
Israel	2.257.469	0,95
Italien	44.022.071	18,51
Niederlande	6.878.956	2,89
Schweden	8.736.784	3,67
Schweiz	15.883.043	6,68
Großbritannien	78.859	0,03
Vereinigte Staaten	133.782.074	56,25
Summe	**237.849.171**	**100,00**

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	778.701	0,08
Belgien	1.157.206	0,11
Kaimaninseln	5.858.547	0,56
Dänemark	8.960.455	0,86
Frankreich	18.777.784	1,80
Deutschland	67.368.258	6,47
Irland	11.298.164	1,09
Israel	10.236.558	0,98
Italien	199.619.407	19,16
Niederlande	31.192.833	2,99
Schweden	39.617.210	3,80
Schweiz	62.560.056	6,01
Großbritannien	624.953	0,06
Vereinigte Staaten	583.733.179	56,03
Summe	**1.041.783.311**	**100,00**

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	229.636	0,07
Belgien	341.256	0,11
Kaimaninseln	1.727.662	0,55
Dänemark	2.642.403	0,85
Frankreich	6.765.446	2,16
Deutschland	19.866.633	6,36
Irland	3.331.784	1,07
Israel	3.018.720	0,97
Italien	58.866.973	18,84
Niederlande	9.198.642	2,94
Schweden	11.682.959	3,74
Schweiz	18.111.143	5,80
Vereinigte Staaten	176.657.483	56,54
Summe	**312.440.740**	**100,00**

UBS MSCI China A SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	65.344	0,07
Belgien	97.106	0,11
Kaimaninseln	491.617	0,55
Dänemark	751.912	0,84
Frankreich	1.522.342	1,70
Deutschland	5.653.170	6,31
Irland	948.079	1,06
Israel	858.995	0,96
Italien	16.750.947	18,69
Niederlande	2.617.529	2,92
Schweden	3.324.454	3,71
Schweiz	4.934.087	5,50
Vereinigte Staaten	51.614.228	57,58
Summe	**89.629.810**	**100,00**

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	6.169	0,07
Belgien	9.168	0,11
Kaimaninseln	46.413	0,55
Dänemark	70.988	0,84
Frankreich	433.255	5,12
Deutschland	533.711	6,30
Irland	89.507	1,06
Israel	81.098	0,96
Italien	1.581.440	18,68
Niederlande	247.118	2,92
Schweden	313.856	3,71
Schweiz	465.824	5,50
Vereinigte Staaten	4.586.716	54,18
Summe	**8.465.263**	**100,00**

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	26.654	0,07
Belgien	39.609	0,11
Kaimaninseln	200.528	0,55
Dänemark	306.701	0,83
Frankreich	2.041.743	5,56
Deutschland	2.305.894	6,28
Irland	386.716	1,05
Israel	350.379	0,95
Italien	6.832.619	18,59
Niederlande	1.067.676	2,91
Schweden	1.356.028	3,69
Schweiz	2.012.588	5,48
Vereinigte Staaten	19.816.912	53,93
Summe	**36.744.047**	**100,00**

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	472.891	0,07
Belgien	702.750	0,11
Kaimaninseln	3.557.786	0,54
Dänemark	5.441.516	0,83
Frankreich	11.017.050	1,68
Deutschland	40.911.481	6,23
Irland	6.861.164	1,04
Israel	6.216.470	0,95
Italien	121.225.127	18,46
Niederlande	18.942.821	2,88
Schweden	24.058.788	3,66
Schweiz	35.707.568	5,44
Vereinigte Staaten	381.652.688	58,11
Summe	**656.768.100**	**100,00**

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	21.201	0,07
Belgien	31.506	0,11
Kaimaninseln	159.502	0,54
Dänemark	243.953	0,83
Frankreich	493.916	1,68
Deutschland	1.834.139	6,26
Irland	307.600	1,05
Israel	278.695	0,95
Italien	5.434.758	18,54
Niederlande	849.244	2,90
Schweden	1.078.601	3,68
Schweiz	1.600.841	5,46
Vereinigte Staaten	16.986.304	57,93
Summe	**29.320.260**	**100,00**

UBS MSCI USA SF Index Fund

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	2.357.076	0,07
Belgien	3.502.785	0,11
Kaimaninseln	17.733.423	0,56
Dänemark	27.122.688	0,85
Frankreich	72.600.462	2,28
Deutschland	203.919.143	6,39
Irland	34.198.776	1,07
Israel	30.985.366	0,97
Italien	604.234.398	18,94
Niederlande	94.418.582	2,96
Schweden	119.918.604	3,76
Schweiz	184.816.403	5,79
Großbritannien	996.410	0,03
Vereinigte Staaten	1.793.759.184	56,22
Summe	**3.190.563.300**	**100,00**

UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	211.077	0,08
Belgien	311.160	0,11
Kaimaninseln	1.580.672	0,56
Dänemark	2.415.624	0,86
Frankreich	6.180.160	2,20
Deutschland	18.231.678	6,49
Irland	3.040.202	1,08
Israel	2.767.863	0,98
Italien	53.920.732	19,18
Niederlande	8.420.676	3,00
Schweden	10.685.021	3,80
Schweiz	15.836.746	5,63
Vereinigte Staaten	157.522.373	56,03
Summe	**281.123.984**	**100,00**

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Vereinigte Staaten	3.095.286	100,00
Summe	**3.095.286**	**100,00**

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	11.895	0,07
Belgien	17.676	0,11
Kaimaninseln	89.490	0,56
Dänemark	136.871	0,85
Frankreich	277.113	1,72
Deutschland	1.029.054	6,38
Irland	172.581	1,07
Israel	156.365	0,97
Italien	3.049.197	18,90
Niederlande	476.472	2,95
Schweden	605.157	3,75
Schweiz	898.161	5,57
Vereinigte Staaten	9.210.174	57,10
Summe	**16.130.206**	**100,00**

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	1.477	0,07
Belgien	2.194	0,11
Kaimaninseln	11.110	0,55
Dänemark	16.993	0,84
Frankreich	34.402	1,71
Deutschland	127.759	6,35
Irland	21.426	1,07
Israel	19.414	0,97
Italien	378.559	18,83
Niederlande	59.155	2,94
Schweden	75.131	3,74
Schweiz	111.505	5,55
Vereinigte Staaten	1.151.395	57,27
Summe	**2.010.520**	**100,00**

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	1.467	0,07
Belgien	2.179	0,11
Kaimaninseln	11.034	0,55
Dänemark	16.875	0,84
Frankreich	34.166	1,70
Deutschland	126.876	6,31
Irland	21.279	1,06
Israel	19.279	0,96
Italien	375.947	18,70
Niederlande	58.747	2,92
Schweden	74.611	3,71
Schweiz	110.740	5,51
Großbritannien	66.659	3,32
Vereinigte Staaten	1.090.381	54,24
Summe	**2.010.240**	**100,00**

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	2.013	0,07
Belgien	2.992	0,11
Kaimaninseln	15.147	0,55
Dänemark	23.166	0,84
Frankreich	135.950	4,93
Deutschland	174.174	6,32
Irland	29.210	1,06
Israel	26.465	0,96
Italien	516.093	18,72
Niederlande	80.647	2,93
Schweden	102.425	3,71
Schweiz	152.019	5,51
Vereinigte Staaten	1.496.849	54,29
Summe	**2.757.150**	**100,00**

(b) *Kreditrisikomanagement und -überwachung*

Das Kreditrisiko ergibt sich aus der Gefahr, dass ein an einem Finanzinstrument Beteiligter seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der anderen Partei nicht nachkommt und die andere Partei daraufhin einen finanziellen Verlust erleidet.

Um ihr Anlageziel zu erreichen, können die Teilfonds den Nettoerlös aus der Ausgabe von Aktien in einen oder mehreren OTC-Derivatekontrakten in Form von Funded und Unfunded Swaps anlegen. Das Gegenparteiausfallrisiko der Teilfonds geht hauptsächlich vom positiven Marktwert von OTC-Derivaten mit Barausgleich aus. Wie im Folgenden beschrieben, erhalten die Teilfonds Sicherheiten von den Gegenparteien, um das Gegenparteirisiko zu mindern.

Der Umfang des Kreditrisikos eines jeden Teilfonds entspricht den Buchwerten der Vermögenswerte zum Bilanzstichtag. Zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 haben die Teilfonds ein Engagement in UBS AG S&P-Rating: A+ (30. Juni 2025: A+) als Gegenpartei der Swap-Kontrakte und (in Bezug auf die Vermögenspools für die Teilfonds bei der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, S&P-Rating: A (30. Juni 2025: A)) als Verwahrstelle. Bei einem Konkurs oder einer Insolvenz der Verwahrstelle kann die Gesellschaft ihre Rechte in Bezug auf von der Verwahrstelle gehaltene Wertpapiere möglicherweise nur verzögert oder eingeschränkt ausüben.

Im Rahmen der Vereinbarung zwischen der Gesellschaft und der Gegenpartei des außerbörslich gehandelten Swaps stellt die Gegenpartei der Gesellschaft Sicherheiten, um das Ausfallrisiko der Gesellschaft zu mindern. Die Erfassung von Anlagesicherheiten erfolgt auf Basis des Handelstages. Sicherheiten werden von der Verwahrstelle auf gesonderten Konten für jeden Teilfonds verwahrt und dürfen nicht erneut als Sicherheit verwendet werden. Die Gesellschaft überwacht den Wert von Sicherheiten täglich, um die aufsichtsrechtlichen Vorschriften für OGAW einzuhalten. Die Gesellschaft hat State Street Bank & Trust Company GmbH als ihre Sicherheitenstelle ernannt.

Bei den am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten handelt es sich gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank um zulässige Sicherheiten, einschließlich supranationaler und Staatsanleihen sowie Barmittel. Barsicherheiten werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 30. Juni 2026:

Zum 30. Juni 2026

	Wert des Swap USD	Wert der Sicherheit einschließlich gehandelter Positionen in USD	Besicherungs-quote (Wert der Sicherheit/Wert des Swap)
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	21.629.129	42.805.397	197,91 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	15.145.283	17.456.997	115,26 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	4.070.326	5.666.633	139,22 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	16.134.127	19.929.069	123,52 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	11.334.727	11.690.000	103,13 %
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	14.722.256	19.305.000	131,13 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	40.242.410	123.013.259	305,68 %
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	506.863	3.109.000	613,38 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	57.719.702	22.851.826	39,59 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	4.161.422	7.609.000	182,85 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	965.274	1.358.670	140,75 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	302.621	401.056	132,53 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	3.980.166	6.313.325	158,62 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	21.854.572	27.702.670	126,76 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	2.516.632	3.982.132	158,23 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	54.394.251	74.000.320	136,04 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	(2.884.431)	4.833.000	(167,55) %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	6.586	–	- %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	182.542	395.021	216,40 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	36.537	80.000	218,96 %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	1.505	522.720	34.732,23 %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	6.293.186	9.215.053	146,43 %
UBS MSCI India SF UCITS ETF[1]	(1.984.809)	1.360.000	(68,52) %
	271.330.877	**403.600.148**	

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine Sicherheiten.

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 30. Juni 2025:

Zum 30. Juni 2025

	Wert des Swap USD	Wert der Sicherheit einschließlich gehandelter Positionen in USD	Besicherungs-quote (Wert der Sicherheit/Wert des Swap)
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	18.411.967	30.299.611	164,56 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	6.846.092	10.832.347	158,23 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	9.605.873	9.136.633	95,12 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	20.347.633	18.981.444	93,29 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	5.119.902	6.730.000	131,45 %
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	36.799.735	12.365.000	33,60 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	415.615.748	405.760.682	97,63 %
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	10.263.961	12.259.000	119,44 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	9.791.319	19.464.547	198,79 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	8.110.389	7.509.000	92,58 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	3.030.802	2.903.558	95,80 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	339.867	410.580	120,81 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.667.788	1.921.511	115,21 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	30.058.696	29.432.242	97,92 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.223.655	1.295.814	105,90 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	66.793.593	71.945.064	107,71 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	2.534.948	3.943.000	155,55 %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	87.926	–	- %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF[1]	366.471	442.196	120,66 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	53.442	–	- %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	91.351	–	- %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF[2]	104.529	–	- %
	647.265.687	**645.632.229**	

[1] Der Teilfonds wurde am 20. Februar 2025 aufgelegt.

[2] Der Teilfonds wurde am 19. Mai 2025 aufgelegt.

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF, der UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF, der UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF und der UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF hielten zum 30. Juni 2025 keine Barsicherheiten.

Weitere Angaben zu den Sicherheiten sind in der Übersicht über die Sicherheiten aufgeführt.

(c) *Liquiditätsrisikomanagement und -überwachung*

Als Liquiditätsrisiko wird das Risiko bezeichnet, dass eine Partei Schwierigkeiten hat, ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen. Die Teilfonds müssen den finanziellen Verpflichtungen nachkommen, die sich aus der Rückgabe gewinnberechtigter Teilfondsaktien durch die Anleger ergeben.

Alle Verbindlichkeiten des Teilfonds sind vor Ablauf von drei Monaten fällig. Die Vermögenswerte des Teilfonds müssen deswegen liquide genug sein, damit der Teilfonds diesen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachkommen kann. Gemäß der Swap-Vereinbarung stellt die Gegenseite mindestens so häufig Liquidität bereit, wie der Teilfonds handelt. Die Gesellschaft ist ferner berechtigt, die Anzahl der Teilfondsaktien, die an einem beliebigen Handelstag zurückgenommen werden, auf 10 % des NIW des Teilfonds an diesem Handelstag zu begrenzen.

Der Verwaltungsrat kann zu jeder Zeit die Berechnung des Nettoinventarwerts eines Fonds sowie die Zeichnung, die Rücknahme oder den Umtausch von Aktien und die Zahlung von Rücknahmeerlösen einer Klasse vorübergehend aussetzen, wenn infolge politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder monetärer Ereignisse oder Umstände, die außerhalb der Kontrolle, Verantwortung und Befugnis der Verwaltungsratsmitglieder liegen, die Veräußerung oder die Bewertung der Anlagen des betreffenden Fonds nach billigem Ermessen nicht durchführbar ist, ohne dass dies die Interessen der Aktionäre des betreffenden Fonds deutlich schädigen würde. Der Verwaltungsrat wird dem Administrator auf Grundlage von dessen Berichten mitteilen, wann diese Maßnahme ergriffen werden soll.

Für die Teilfonds können täglich Rücknahmen der rückkaufbaren Aktien gegen Barauszahlung anfallen. Aus diesem Grund investieren sie den Großteil ihrer Vermögenswerte in Anlagen, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und leicht veräußert werden können.

(d) *Schätzung des beizulegenden Zeitwerts*

Die Richtlinien der Gesellschaft zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sind in Erläuterung 1(d) (iii) und (iv) dargelegt. Die Gesellschaft wendet bei der Klassifizierung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert eine Bewertungshierarchie an, die die Bedeutung der für die Bewertung verwendeten Daten widerspiegelt. Die Ebene in der Bewertungshierarchie, innerhalb derer die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit eingeordnet wird, wird auf Grundlage der Daten der untersten Ebene ermittelt, die für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit bedeutend sind. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit der Parameter für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, was als „beobachtbar" gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens des Verwaltungsrats in Konsultation mit dem Anlageverwalter. Nach Rücksprache mit dem Anlageverwalter erachtet der Verwaltungsrat als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

Finanzinvestitionen, deren Werte auf den notierten Marktpreisen in aktiven Märkten basieren und deshalb in die Ebene 1 eingeordnet wurden, beinhalten aktive börsennotierte Aktien. Die Gesellschaft nimmt keine Anpassungen des notierten Preises für diese Instrumente vor.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv eingestuften Märkten gehandelt werden, die aber auf der Grundlage von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisinformationsquellen, gestützt durch beobachtbare Daten, bewertet werden, werden der Ebene 2 zugeordnet. Hierzu zählen Funded Swaps und Unfunded Swaps.

Anlagen der Ebene 3 haben wesentliche nicht beobachtbare Parameter, da diese selten gehandelt werden. Zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025 hielt die Gesellschaft keine Anlagen, die in Ebene 3 eingestuft waren.

Der Fonds verbucht Übertragungen zwischen den Ebenen der Zeitwerthierarchie am Ende des Berichtszeitraums, in dem die Veränderung stattgefunden hat. Die Übertragung ist in erster Linie auf die Verfügbarkeit von notierten Marktpreisen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen zurückzuführen, die durch beobachtbare Parameter unterstützt werden.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 gab es keine Transfers zwischen den Ebenen.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 30. Juni 2026 analysiert.

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	**Ebene 1**	**Ebene 2**	**Ebene 3**	**Gesamtzeitwert**
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	2.107.052.338	–	–	2.107.052.338
– Funded Swaps	–	5.235.109	–	5.235.109
– Unfunded Swaps	–	16.394.020	–	16.394.020
Summe der finanziellen Vermögenswerte	2.107.052.338	21.629.129	–	2.128.681.467

Der UBS CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	**Ebene 1**	**Ebene 2**	**Ebene 3**	**Gesamtzeitwert**
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	266.537.412	–	–	266.537.412
– Funded Swaps	–	1.337.629	–	1.337.629
– Unfunded Swaps	–	13.807.654	–	13.807.654
Summe der finanziellen Vermögenswerte	266.537.412	15.145.283	–	281.682.695

Der UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS S&P 500 SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	235.704.082	–	–	235.704.082
– Funded Swaps	–	482.610	–	482.610
– Unfunded Swaps	–	3.587.716	–	3.587.716
Summe der finanziellen Vermögenswerte	235.704.082	4.070.326	–	239.774.408

Der UBS S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI USA SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	545.139.078	–	–	545.139.078
– Funded Swaps	–	1.129.631	–	1.129.631
– Unfunded Swaps	–	15.004.496	–	15.004.496
Summe der finanziellen Vermögenswerte	545.139.078	16.134.127	–	561.273.205

Der UBS MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI EM SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	171.960.833	–	–	171.960.833
– Funded Swaps	–	960.994	–	960.994
– Unfunded Swaps	–	10.373.733	–	10.373.733
Summe der finanziellen Vermögenswerte	171.960.833	11.334.727	–	183.295.560

Der UBS MSCI EM SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.035.346.735	–	–	1.035.346.735
– Funded Swaps	–	3.849.146	–	3.849.146
– Unfunded Swaps	–	10.873.110	–	10.873.110
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.035.346.735	14.722.256	–	1.050.068.991

Der UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	12.155.864.389	–	–	12.155.864.389
– Funded Swaps	–	54.225.905	–	54.225.905
– Unfunded Swaps	–	3.868.241	–	3.868.241
Summe der finanziellen Vermögenswerte	12.155.864.389	58.094.146	–	12.213.958.535
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Unfunded Swaps	–	(17.851.736)	–	(17.851.736)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	–	(17.851.736)	–	(17.851.736)
Finanzielle Vermögenswerte, netto	12.155.864.389	40.242.410	–	12.196.106.799

UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	229.504.466	–	–	229.504.466
– Funded Swaps	–	467.056	–	467.056
– Unfunded Swaps	–	139.800	–	139.800
Summe der finanziellen Vermögenswerte	229.504.466	606.856	–	230.111.322
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Unfunded Swaps	–	(99.993)	–	(99.993)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	–	(99.993)	–	(99.993)
Finanzielle Vermögenswerte, netto	229.504.466	506.863	–	230.011.329

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.638.231.360	–	–	1.638.231.360
– Funded Swaps	–	53.748.040	–	53.748.040
– Unfunded Swaps	–	3.971.662	–	3.971.662
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.638.231.360	57.719.702	–	1.695.951.062

Der UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	207.646.005	–	–	207.646.005
– Funded Swaps	–	850.183	–	850.183
– Unfunded Swaps	–	3.311.239	–	3.311.239
Summe der finanziellen Vermögenswerte	207.646.005	4.161.422	–	211.807.427

Der UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI China A SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	139.516.463	–	–	139.516.463
– Funded Swaps	–	285.814	–	285.814
– Unfunded Swaps	–	679.460	–	679.460
Summe der finanziellen Vermögenswerte	139.516.463	965.274	–	140.481.737

Der UBS MSCI China A SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	7.117.695	–	–	7.117.695
– Funded Swaps	–	29.630	–	29.630
– Unfunded Swaps	–	235.073	–	235.073
Summe der finanziellen Vermögenswerte	7.117.695	264.703	–	7.382.398

Der UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	164.736.299	–	–	164.736.299
– Funded Swaps	–	675.247	–	675.247
– Unfunded Swaps	–	2.806.204	–	2.806.204
Summe der finanziellen Vermögenswerte	164.736.299	3.481.451	–	168.217.750

Der UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	838.025.303	–	–	838.025.303
– Funded Swaps	–	2.758.627	–	2.758.627
– Unfunded Swaps	–	19.095.945	–	19.095.945
Summe der finanziellen Vermögenswerte	838.025.303	21.854.572	–	859.879.875

Der UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	117.212.677	–	–	117.212.677
– Funded Swaps	–	480.587	–	480.587
– Unfunded Swaps	–	2.036.045	–	2.036.045
Summe der finanziellen Vermögenswerte	117.212.677	2.516.632	–	119.729.309

Der UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI USA SF Index Fund	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.113.488.108	–	–	3.113.488.108
– Funded Swaps	–	7.784.278	–	7.784.278
– Unfunded Swaps	–	46.609.973	–	46.609.973
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.113.488.108	54.394.251	–	3.167.882.359

Der UBS MSCI USA SF Index Fund hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	118.263.823	–	–	118.263.823
– Funded Swaps	–	502.189	–	502.189
– Unfunded Swaps	–	(3.386.620)	–	(3.386.620)
Summe der finanziellen Vermögenswerte	118.263.823	(2.884.431)	–	115.379.392

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	271.198	–	–	271.198
– Funded Swaps	–	1.393	–	1.393
– Unfunded Swaps	–	5.193	–	5.193
Summe der finanziellen Vermögenswerte	271.198	6.586	–	277.784

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	6.636.461	–	–	6.636.461
– Funded Swaps	–	27.371	–	27.371
– Unfunded Swaps	–	155.171	–	155.171
Summe der finanziellen Vermögenswerte	6.636.461	182.542	–	6.819.003

Der UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	6.525.402	–	–	6.525.402
– Funded Swaps	–	113.085	–	113.085
Summe der finanziellen Vermögenswerte	6.525.402	113.085	–	6.638.487
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Unfunded Swaps	–	(76.548)	–	(76.548)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	–	(76.548)	–	(76.548)
Finanzielle Vermögenswerte, netto	6.525.402	36.537	–	6.561.939

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	GBP	GBP	GBP	GBP
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	13.023.324	–	–	13.023.324
– Funded Swaps	–	26.521	–	26.521
Summe der finanziellen Vermögenswerte	13.023.324	26.521	–	13.049.845
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Unfunded Swaps	–	(25.387)	–	(25.387)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	–	(25.387)	–	(25.387)
Finanzielle Vermögenswerte, netto	13.023.324	1.134	–	13.024.458

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	181.919.012	–	–	181.919.012
– Funded Swaps	–	620.759	–	620.759
– Unfunded Swaps	–	4.883.891	–	4.883.891
Summe der finanziellen Vermögenswerte	181.919.012	5.504.650	–	187.423.662

Der UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2026 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI India SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	193.510.862	–	–	193.510.862
– Funded Swaps	–	638.170	–	638.170
Summe der finanziellen Vermögenswerte	193.510.862	638.170	–	194.149.032
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Unfunded Swaps	–	(2.622.979)	–	(2.622.979)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	–	(2.622.979)	–	(2.622.979)
Finanzielle Vermögenswerte, netto	193.510.862	(1.984.809)	–	191.526.053

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 30. Juni 2025 analysiert.

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.650.477.300	–	–	1.650.477.300
– Funded Swaps	–	8.349.958	–	8.349.958
– Unfunded Swaps	–	10.062.009	–	10.062.009
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.650.477.300	18.411.967	–	1.668.889.267

Der UBS CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	217.193.407	–	–	217.193.407
– Funded Swaps	–	2.240.395	–	2.240.395
– Unfunded Swaps	–	4.605.697	–	4.605.697
Summe der finanziellen Vermögenswerte	217.193.407	6.846.092	–	224.039.499

Der UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS S&P 500 SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	203.168.430	–	–	203.168.430
– Funded Swaps	–	1.063.761	–	1.063.761
– Unfunded Swaps	–	8.542.112	–	8.542.112
Summe der finanziellen Vermögenswerte	203.168.430	9.605.873	–	212.774.303

Der UBS S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI USA SF UCITS ETF	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamtzeitwert
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	506.178.613	–	–	506.178.613
– Funded Swaps	–	2.632.631	–	2.632.631
– Unfunded Swaps	–	17.715.002	–	17.715.002
Summe der finanziellen Vermögenswerte	506.178.613	20.347.633	–	526.526.246

Der UBS MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI EM SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	122.252.991	–	–	122.252.991
– Funded Swaps	–	1.273.729	–	1.273.729
– Unfunded Swaps	–	3.846.173	–	3.846.173
Summe der finanziellen Vermögenswerte	122.252.991	5.119.902	–	127.372.893

Der UBS MSCI EM SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	303.305.045	–	–	303.305.045
– Funded Swaps	–	29.331.431	–	29.331.431
– Unfunded Swaps	–	7.468.304	–	7.468.304
Summe der finanziellen Vermögenswerte	303.305.045	36.799.735	–	340.104.780

Der UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	8.106.296.261	–	–	8.106.296.261
– Funded Swaps	–	42.629.961	–	42.629.961
– Unfunded Swaps	–	372.985.787	–	372.985.787
Summe der finanziellen Vermögenswerte	8.106.296.261	415.615.748	–	8.521.912.009

Der UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	227.585.210	–	–	227.585.210
– Funded Swaps	–	1.167.240	–	1.167.240
– Unfunded Swaps	–	9.096.721	–	9.096.721
Summe der finanziellen Vermögenswerte	227.585.210	10.263.961	–	237.849.171

Der UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.031.991.992	–	–	1.031.991.992
– Funded Swaps	–	5.217.123	–	5.217.123
– Unfunded Swaps	–	4.574.196	–	4.574.196
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.031.991.992	9.791.319	–	1.041.783.311

Der UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	304.330.351	–	–	304.330.351
– Funded Swaps	–	1.563.305	–	1.563.305
– Unfunded Swaps	–	6.547.084	–	6.547.084
Summe der finanziellen Vermögenswerte	304.330.351	8.110.389	–	312.440.740

Der UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI China A SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	86.599.008	–	–	86.599.008
– Funded Swaps	–	448.148	–	448.148
– Unfunded Swaps	–	2.582.654	–	2.582.654
Summe der finanziellen Vermögenswerte	86.599.008	3.030.802	–	89.629.810

Der UBS MSCI China A SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	8.175.730	–	–	8.175.730
– Funded Swaps	–	42.326	–	42.326
– Unfunded Swaps	–	247.207	–	247.207
Summe der finanziellen Vermögenswerte	8.175.730	289.533	–	8.465.263

Der UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	35.323.258	–	–	35.323.258
– Funded Swaps	–	183.721	–	183.721
– Unfunded Swaps	–	1.237.068	–	1.237.068
Summe der finanziellen Vermögenswerte	35.323.258	1.420.789	–	36.744.047

Der UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	626.709.404	–	–	626.709.404
– Funded Swaps	–	3.274.932	–	3.274.932
– Unfunded Swaps	–	26.783.764	–	26.783.764
Summe der finanziellen Vermögenswerte	626.709.404	30.058.696	–	656.768.100

Der UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	28.096.605	–	–	28.096.605
– Funded Swaps	–	146.602	–	146.602
– Unfunded Swaps	–	1.077.053	–	1.077.053
Summe der finanziellen Vermögenswerte	28.096.605	1.223.655	–	29.320.260

Der UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS MSCI USA SF Index Fund	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.123.769.707	–	–	3.123.769.707
– Funded Swaps	–	21.680.112	–	21.680.112
– Unfunded Swaps	–	45.113.481	–	45.113.481
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.123.769.707	66.793.593	–	3.190.563.300

Der UBS MSCI USA SF Index Fund hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	278.589.036	–	–	278.589.036
– Funded Swaps	–	1.465.496	–	1.465.496
– Unfunded Swaps	–	1.069.452	–	1.069.452
Summe der finanziellen Vermögenswerte	278.589.036	2.534.948	–	281.123.984

Der UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.007.360	–	–	3.007.360
– Funded Swaps	–	30.952	–	30.952
– Unfunded Swaps	–	56.974	–	56.974
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.007.360	87.926	–	3.095.286

Der UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	15.763.735	–	–	15.763.735
– Funded Swaps	–	80.649	–	80.649
– Unfunded Swaps	–	285.822	–	285.822
Summe der finanziellen Vermögenswerte	15.763.735	366.471	–	16.130.206

Der UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.957.078	–	–	1.957.078
– Funded Swaps	–	20.106	–	20.106
– Unfunded Swaps	–	33.336	–	33.336
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.957.078	53.442	–	2.010.520

Der UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1 GBP	Ebene 2 GBP	Ebene 3 GBP	Gesamtzeitwert GBP
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.943.581	–	–	1.943.581
– Funded Swaps	–	20.102	–	20.102
– Unfunded Swaps	–	46.557	–	46.557
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.943.581	66.659	–	2.010.240

Der UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	2.668.103	–	–	2.668.103
– Funded Swaps	–	27.571	–	27.571
– Unfunded Swaps	–	61.476	–	61.476
Summe der finanziellen Vermögenswerte	2.668.103	89.047	–	2.757.150

Der UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2025 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

IFRS 13 Bemessung des beizulegenden Zeitwerts

Für jede Klasse von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die in der Bilanz nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet wird, für die aber ein beizulegender Zeitwert angegeben wird, schreibt IFRS 13 vor, dass die Gesellschaft die Ebene der Zeitwerthierarchie angibt, in der die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert einzustufen wäre, sowie eine Beschreibung der Bewertungsmethode und der im Rahmen dieser Methode angewandten Parameter.

Ein beträchtlicher Anteil der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte aller Teilfonds basiert auf Kursnotierungen eines aktiven Marktes und wird daher Ebene 1 zugeordnet. Infolgedessen ist die Ebene 1 die angemessenste Kategorie für das Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien dieser Teilfonds zuzurechnende Nettovermögen (30. Juni 2025: Ebene 1).

Die Buchwerte von Barsicherheiten, Forderungen, Verbindlichkeiten und Forderungen gegenüber Gegenparteien entsprechen ungefähr ihren beizulegenden Zeitwerten.

(e) *Netting*

Die Gesellschaft verfügt gemäß den OTC-Swap-Vereinbarungen mit UBS AG über Rahmenverträge zur Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten nach den Vorgaben der International Swaps and Derivatives Association (die „ISDA-Rahmenverträge"). Derlei Rahmenverträge sehen für einen bestimmten Teilfonds bei einem Zahlungsausfall eine Nettoabrechnung von Kontrakten mit der gleichen Gegenpartei vor.

Keine der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in der Bilanz saldiert. Die Angaben in den nachstehenden Tabellen umfassen die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Gegenstand von MNA sind.

Der ISDA-Rahmenvertrag erfüllt nicht die Kriterien für eine Saldierung in der Bilanz, da die Teilfonds und ihre Gegenparteien keine Abrechnung auf Nettobasis oder Realisierung von Vermögenswerten bei gleichzeitiger Ablösung der Verbindlichkeiten beabsichtigen.

In den folgenden Tabellen sind die Finanzinstrumente der Gesellschaft nach Gegenparteien aufgeführt, abzüglich von Beträgen, die für eine Verrechnung gemäß den ISDA-Rahmenverträgen verfügbar sind, sowie abzüglich der betreffenden, von der Gesellschaft zum 30. Juni 2026 entgegengenommenen Sicherheiten, ausgewiesen in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds. Swap-Forderungen und Swap-Verbindlichkeiten sind in den Tabellen nicht enthalten, und die Gesellschaft beabsichtigt keine Abrechnung auf Nettobasis.

Die in den nachstehenden Tabellen angegebenen Beträge lauten auf die Basiswährung des betreffenden Fonds.

	Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz				Nettobetrag[1]
	A		B		C=A-B[2]
	Derivative Vermögenswerte[4]	Derivative Verbindlichkeiten[4]	Barsicherheiten[3]	Sachsicherheiten	
30. Juni 2026					
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	21.629.129	–	42.805.397	–	(21.176.268)
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	15.145.283	–	17.456.997	–	(2.311.714)
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	4.070.326	–	5.666.633	–	(1.596.307)
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	16.134.127	–	19.929.069	–	(3.794.942)
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	11.334.727	–	11.690.000	–	(355.273)
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	14.722.256	–	19.305.000	–	(4.582.744)
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	58.094.146	(17.851.736)	123.013.259	–	(82.770.849)
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	606.856	(99.993)	3.109.000	–	(2.602.137)
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	57.719.702	–	22.851.826	–	34.867.876
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	4.161.422	–	7.609.000	–	(3.447.578)
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	965.274	–	1.358.670	–	(393.396)
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	264.703	–	350.804	–	(86.101)
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	3.481.451	–	5.522.265	–	(2.040.814)
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	21.854.572	–	27.702.670	–	(5.848.098)
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	2.516.632	–	3.982.132	–	(1.465.500)
UBS MSCI USA SF Index Fund	54.394.251	–	74.000.320	–	(19.606.069)
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	1.063.977	(3.948.408)	4.833.000	–	(7.717.431)
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	6.586	–	–	–	6.586
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	182.542	–	395.021	–	(212.479)
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	113.085	(76.548)	80.000	–	(43.463)
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	26.521	(25.387)	393.817	–	(392.683)
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	5.504.650	–	8.060.407	–	(2.555.757)
UBS MSCI India SF UCITS ETF	638.170	(2.622.979)	1.360.000	–	(3.344.809)

[1] Nettobetrag repräsentiert den von der Gegenpartei zu erhaltenden Nettobetrag bei einem Zahlungsausfall.

[2] Der Standard erfordert eine Offenlegung des beizulegenden Zeitwerts der Finanzinstrumente, die als Sicherheit geleistet oder erhalten wurden. Er begrenzt jedoch den Gesamtbetrag der potenziellen Verrechnung und Sicherheit, die eine Einheit auf den Buchwert des damit verbundenen Finanzinstruments ausweisen kann.

[3] Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 3 „Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen" zu entnehmen.

[4] Basierend auf einem Rahmenvertrag

In den folgenden Tabellen sind die Finanzinstrumente der Gesellschaft nach Gegenparteien aufgeführt, abzüglich von Beträgen, die für eine Verrechnung gemäß den ISDA-Rahmenverträgen verfügbar sind, sowie abzüglich der betreffenden, von der Gesellschaft zum 30. Juni 2025 entgegengenommenen Sicherheiten, ausgewiesen in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

	Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz				Nettobetrag[1]
	A		B		C=A-B[2]
	Derivative Vermögenswerte[4]	Derivative Verbindlichkeiten[4]	Barsicherheiten[3]	Sachsicherheiten	
30. Juni 2025					
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	18.411.967	–	30.299.611	–	(11.887.644)
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	6.846.092	–	10.832.347	–	(3.986.255)
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	9.605.873	–	9.136.633	–	469.240
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	20.347.633	–	18.981.444	–	1.366.189
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	5.119.902	–	6.730.000	–	(1.610.098)
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	36.799.735	–	12.365.000	–	24.434.735
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	415.615.748	–	405.760.682	–	9.855.066
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	10.263.961	–	12.259.000	–	(1.995.039)
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	9.791.319	–	19.464.547	–	(9.673.228)
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	8.110.389	–	7.509.000	–	601.389
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	3.030.802	–	2.903.558	–	127.244
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	289.533	–	349.773	–	(60.240)
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.420.789	–	1.636.936	–	(216.147)
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	30.058.696	–	29.432.242	–	626.454
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.223.655	–	1.295.814	–	(72.159)
UBS MSCI USA SF Index Fund	66.793.593	–	71.945.064	–	(5.151.471)
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	2.534.948	–	3.943.000	–	(1.408.052)
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	87.926	–	–	–	87.926
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	366.471	–	68.614	373.582	(75.725)
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	53.442	–	–	–	53.442
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	66.659	–	–	–	66.659
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	89.047	–	–	–	89.047

[1] Nettobetrag repräsentiert den von der Gegenpartei zu erhaltenden Nettobetrag bei einem Zahlungsausfall.

[2] Der Standard erfordert eine Offenlegung des beizulegenden Zeitwerts der Finanzinstrumente, die als Sicherheit geleistet oder erhalten wurden. Er begrenzt jedoch den Gesamtbetrag der potenziellen Verrechnung und Sicherheit, die eine Einheit auf den Buchwert des damit verbundenen Finanzinstruments ausweisen kann.

[3] Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 3 „Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen" zu entnehmen.

[4] Basierend auf einem Rahmenvertrag

(f) *Effizientes Portfoliomanagement (EPM)*

Die Gesellschaft kann im Namen eines Teilfonds in Zusammenhang mit Wertpapieren und/oder anderen Finanzinstrumenten, in welche dieser investiert, Techniken und Instrumente für EPM-Zwecke einsetzen. Der Einsatz solcher Techniken und Instrumente erfolgt im Allgemeinen aus einem oder mehreren der folgenden Gründe: zur Reduzierung der Risiken oder der Kosten oder zur Generierung von zusätzlichem Kapital oder Ertrag für den betreffenden Teilfonds bei einem angemessenen Risikoniveau, wobei das Risikoprofil des Teilfonds berücksichtigt werden muss.

Die Teilfonds setzen keine derivativen Finanzinstrumenten („DFI") für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ein, mit Ausnahme derjenigen Teilfonds, die Aktienklassen ausgegeben haben, die auf eine andere Währung lauten als die jeweilige Basiswährung. In diesen Fällen gehen die Teilfonds einen oder mehrere Swaps in der Währung der jeweiligen Aktienklasse ein, der/die nicht auf die Basiswährung lautet/lauten, wodurch sich das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung und der Währung der Aktienklasse reduziert. Diese nicht auf die Basiswährung lautenden Swaps sind in der Aufstellung des Wertpapierbestandes aufgeführt. Die Kosten dieser EPM-Techniken für die betreffende Aktienklasse des betreffenden Teilfonds für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 sind in der folgenden Tabelle dargestellt und in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 wurden aus diesen EPM-Techniken keine Erlöse erzielt.

Teilfonds	Währung	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.067.895	892.605
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	194.134	168.601
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	5.385.787	4.071.674
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	151.374	169.956

Teilfonds	Währung	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	936.254	502.697
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	82.129	82.521
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	1.208.129	952.181
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	64.352	88.848

Gesamtrisiko

Die Gesellschaft verwendet den Commitment-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos.

Aufgrund der Richtlinie, der Anwendung eines genau bestimmten Anlageansatzes und der zusätzlichen Beschränkungen, wie in den Verkaufsunterlagen (Gesellschaftsprospekt und Nachträge zu den Teilfonds) beschrieben – zusammen die „Anlageregeln" – dürfen sämtliche Teilfonds nur ein begrenztes Risiko eingehen. Markt-, Kredit-, und Liquiditätsrisiken innerhalb der Teilfonds werden durch Einhaltung des Exposure der Gesellschaft gemäß den „Anlageregeln" erzielt. Die Zahlen zum Gesamtrisiko für die Teilfonds zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 spiegeln das Risiko wider, das sich aus der Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds ergibt. Das durch DFI erzeugte Gesamtrisiko zum 30. Juni 2026 und 30. Juni 2025 beträgt für alle Teilfonds null.

Teilfonds	Währung	Gesamtrisiko zum 30. Juni 2026	Gesamtrisiko zum 30. Juni 2025
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	3,72 %	2,41 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	3,56 %	4,81 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	2,80 %	4,53 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	3,92 %	3,79 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	3,44 %	5,72 %
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	1,87 %	5,13 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2,03 %	4,87 %
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	3,56 %	3,96 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	3,45 %	2,50 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	1,43 %	4,70 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	4,60 %	5,38 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	4,60 %	4,01 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	4,51 %	4,43 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	3,60 %	4,72 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	4,24 %	5,82 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	2,57 %	2,57 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	5,43 %	3,34 %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	0,00 %	0,00 %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	4,69 %	0,00 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	1,05 %	0,00 %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	2,91 %	0,00 %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	5,09 %	0,00 %
UBS MSCI India SF UCITS ETF[1]	USD	1,94 %	0,00 %

[1] Der Teilfonds wurde am 14. November 2025 aufgelegt.

(g) Kapitalverwaltung

Das Kapital der Gesellschaft wird durch das auf die Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien entfallende Nettovermögen dargestellt. Die Höhe des auf Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien entfallenden Nettovermögens kann sich täglich erheblich ändern, da die Gesellschaft täglich Zeichnungen und Rücknahmen nach Ermessen der Inhaber rückkkaufbarer gewinnberechtigter Aktien ausgesetzt sind.

Infolgedessen kann sich ein Rücknahmeantrag erheblich auf die Liquidität des betreffenden Teilfonds und dessen Fähigkeit zur weiteren Unternehmensfortführung auswirken. Näheres dazu, wie dieses Risiko gemindert wird, ist vorstehender Anmerkung zum Liquiditätsrisiko zu entnehmen.

Bei der Verwaltung ihres Kapitals verfolgt die Gesellschaft das Ziel, ihre Fähigkeit zur Unternehmensfortführung zu sichern, sodass die einzelnen Teilfonds ihr übergreifendes Ziel des langfristigen Kapitalwachstums erreichen können, und als Grundlage für den Ausbau der Anlagetätigkeiten der einzelnen Teilfonds eine starke Kapitalbasis aufrechtzuerhalten.

Der Anlageverwalter überwacht das Kapital auf der Grundlage des Werts des auf die Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien entfallenden Nettovermögens.

6. BESTEUERUNG

Gemäß derzeit geltendem Recht und gegenwärtiger Praxis ist die Gesellschaft eine Investmentgesellschaft im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act (Steuerkonsolidierungsgesetz) von 1997, in der jeweils gültigen Fassung. Dementsprechend unterliegt sie keiner irischen Steuer auf ihre Erträge oder Veräußerungsgewinne.

Eine irische Steuer kann jedoch beim Eintreten eines „steuerpflichtigen Ereignisses" anfallen. Ein steuerpflichtiges Ereignis ist unter anderem jede Ausschüttungszahlung an Aktionäre, jede Einlösung, Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Aktien und das Halten von Aktien am Ende jedes mit dem Erwerb solcher Aktien beginnenden Achtjahreszeitraums.

Bei steuerpflichtigen Ereignissen fällt für die Gesellschaft keine irische Steuer an in Bezug auf:

a) Aktionäre, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses im steuerlichen Sinn weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben, sofern die Gesellschaft im Besitz der entsprechenden gültigen Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act von 1997, in der aktuellen Fassung, ist oder die Gesellschaft von der irischen Steuerbehörde bevollmächtigt wurde, Bruttozahlungen vorzunehmen, wenn keine entsprechenden Erklärungen vorliegen; und
b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige irische Aktionäre, die der Gesellschaft die entsprechenden gesetzlich vorgeschriebenen und unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben.
c) Transaktionen (die andernfalls ein steuerpflichtiges Ereignis sein könnten) im Zusammenhang mit Aktien, die in einem anerkannten Clearing-System gemäß den Vorschriften der irischen Steuerbehörde (Revenue Commissioners) (wie zum Beispiel CREST) gehalten werden, stellen kein steuerpflichtiges Ereignis dar. Es ist derzeit die Absicht des Verwaltungsrats, dass alle Aktien der Gesellschaft in CREST oder einem anderen anerkannten Clearing-System gehalten werden.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge, die ggf. auf die von der Gesellschaft getätigten Anlagen gezahlt werden, unterliegen eventuell einer Steuer in dem Land, aus dem die Anlageerträge/Kapitalerträge vereinnahmt werden, und derartige Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Aktionären eventuell nicht wiedererlangt werden. Bei bestimmten Fonds sind in dem für Handelszwecke berechneten NIW je Aktie die geschätzten indischen Kapitalertragssteuern nicht enthalten. Gemäß den IFRS werden zum Ende des Geschäftsjahres Rückstellungen – aus nicht realisierten Positionen – für indische Kapitalertragssteuern gebildet. Daher kann der in diesem Jahresabschluss ausgewiesene NIW je Aktie von dem für Handelszwecke berechneten NIW je Aktie abweichen.

7. WECHSELKURSE

Mit Ausnahme der nachstehend aufgeführten Teilfonds werden die Abschlüsse der Teilfonds in US-Dollar (USD) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des jeweiligen Geschäftsjahres/Jahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

Zum	30. Juni 2026	30. Juni 2025
CAD	1,4188	1,3645
CHF	0,8067	0,7960
CNY	6,7854	7,1655
DKK	6,5380	6,3558
EUR	0,8747	0,8519
GBP	0,7534	0,7297
HKD	7,8421	7,8500
ILS	2,9795	3,3675
JPY	162,5250	144,4450
NOK	9,8955	10,1197
SEK	9,6782	9,5304
SGD	1,2935	1,2737

Die Abschlüsse für den UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF, den UBS Euro Equity Defensive PutWrite SF UCITS ETF und den UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF werden in Euro (EUR) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

Zum	30. Juni 2026	30. Juni 2025
CHF	0,9222	0,9344
DKK	7,4749	7,4608
GBP	0,8614	–
HKD	8,9658	–
ILS	3,4064	3,9529
JPY	185,8148	–
NOK	11,3135	–
SEK	11,0650	11,1873
USD	1,1433	1,1738

Der Abschluss für den UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF wird in britischen Pfund (GBP) aufgestellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den GBP lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

	30. Juni 2026	30. Juni 2025
CHF	1,0706	1,0908

	30. Juni 2026	30 Juni 2025
DKK	8,6776	8,7097
EUR	1,1609	1,1674
ILS	3,9545	4,6147
JPY	215,7112	–
NOK	13,1338	–
SEK	12,8453	13,0600
USD	1,3272	1,3703

Bei der Zusammenfassung der Abschlüsse der Teilfonds wurden für die Teilfonds, deren Basiswährung nicht der USD ist, bei der Erstellung der Gesamtergebnisrechnung, der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens und der Kapitalflussrechnung die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse zum USD verwendet:

Durchschnittlicher Wechselkurs für das Geschäftsjahr zum	30. Juni 2026	30. Juni 2025
EUR	0,8747	0,9199
GBP	0,7534	0,7731

8. DIVIDENDEN

Der Verwaltungsrat beabsichtigt in Bezug auf die thesaurierenden (Acc) Aktienklassen nicht, für die Teilfonds Dividenden festzusetzen. Der Verwaltungsrat kann jedoch in seinem alleinigen Ermessen die Festsetzung von Dividenden für jede Aktienklasse beschließen, und die Aktionäre werden entsprechend benachrichtigt. Etwaige zahlbare Dividenden werden gemäß der im Verkaufsprospekt beschriebenen Ausschüttungspolitik gezahlt.

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 Dividenden festgesetzt und ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis	28. Juli 2025	1,7099 CHF je Aktie	501.796 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis	28. Juli 2025	1,8772 EUR je Aktie	313.476 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis	28. Juli 2025	2,2024 GBP je Aktie	2.956.773 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis	28. Juli 2025	2,7059 USD je Aktie	488.745 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis	28. Juli 2025	1,5988 USD je Aktie	1.572.222 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis	28. Juli 2025	0,7693 CHF je Aktie	12.124 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis	28. Juli 2025	0,8610 EUR je Aktie	54.332 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	hGBP Ukdis	28. Juli 2025	0,7676 GBP je Aktie	1.919 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis	28. Juli 2025	0,8785 USD je Aktie	899.162 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD dis	28. Juli 2025	0,0415 USD je Aktie	8.300 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD dis SOFR +4%	28. Juli 2025	0,7432 USD je Aktie	24.477.217 USD
Teilfonds	**Aktienklasse**	**Ex-Tag**	**Dividendensatz**	**Dividende**
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis	09. Februar 2026	1,4721 CHF je Aktie	444.536 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis	09. Februar 2026	1,7908 EUR je Aktie	304.868 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis	09. Februar 2026	1,8392 GBP je Aktie	2.613.283 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis	09. Februar 2026	2,1287 USD je Aktie	408.625 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis	09. Februar 2026	0,6249 USD je Aktie	429.613 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis	09. Februar 2026	0,5198 CHF je Aktie	10.328 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis	09. Februar 2026	0,7214 EUR je Aktie	49.814 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	hGBP Ukdis	09. Februar 2026	0,8026 GBP je Aktie	3.451 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis	09. Februar 2026	0,8470 USD je Aktie	768.219 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD dis	09. Februar 2026	0,2510 USD je Aktie	12.550 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD dis SOFR +4%	09. Februar 2026	0,9056 USD je Aktie	31.142.611 USD

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 Dividenden festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis	02. August 2024	1,6496 CHF je Aktie	382.852 CHF

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis	02. August 2024	1,7045 EUR je Aktie	268.495 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis	02. August 2024	2,6144 GBP je Aktie	2.911.218 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis	02. August 2024	1,6668 USD je Aktie	239.529 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis	02. August 2024	1,9716 USD je Aktie	2.037.268 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis	02. August 2024	0,6868 CHF je Aktie	9.107 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis	02. August 2024	1,0913 EUR je Aktie	45.640 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	hGBP Ukdis	02. August 2024	0,7296 GBP je Aktie	1.824 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis	02. August 2024	0,8575 USD je Aktie	656.774 USD
Teilfonds	**Aktienklasse**	**Ex-Tag**	**Dividendensatz**	**Dividende**
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis	03. Februar 2025	1,3564 CHF je Aktie	346.661 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis	03. Februar 2025	1,6770 EUR je Aktie	269.515 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis	03. Februar 2025	1,8176 GBP je Aktie	2.248.285 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis	03. Februar 2025	1,8417 USD je Aktie	309.044 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis	03. Februar 2025	1,4835 USD je Aktie	1.365.646 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis	03. Februar 2025	0,5634 CHF je Aktie	9.098 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis	03. Februar 2025	0,6150 EUR je Aktie	39.778 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	hGBP Ukdis	03. Februar 2025	0,7240 GBP je Aktie	1.810 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis	03. Februar 2025	0,8620 USD je Aktie	947.873 USD

Für die folgenden Aktienklassen wurden nach Ende des Geschäftsjahres Ausschüttungen festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hCHF Ukdis	13. August 2026	1,3304 CHF je Aktie	520.740 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hEUR Ukdis	13. August 2026	1,4773 EUR je Aktie	253.838 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hGBP Ukdis	13. August 2026	1,9815 GBP je Aktie	3.091.096 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	hUSD Ukdis	13. August 2026	1,9825 USD je Aktie	359.899 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD Ukdis	13. August 2026	2,2944 USD je Aktie	3.524.507 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund	hCHF Ukdis	13. August 2026	1,0838 CHF je Aktie	20.501 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund	hEUR Ukdis	13. August 2026	0,9780 EUR je Aktie	65.983 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD Ukdis	13. August 2026	0,7455 USD je Aktie	632.495 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD dis	13. August 2026	0,0715 USD je Aktie	3.575 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD dis SOFR +4%	13. August 2026	0,8456 USD je Aktie	31.742.885 USD

9. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND DIRECT BROKERAGE

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2026 oder im vorangegangenen Geschäftsjahr bestanden keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen („Soft Commissions") oder Direct Brokerage.

10. GESCHÄFTSSEGMENTE

Der Anlageverwalter trifft die strategischen Ressourcenallokationen im Namen der Teilfonds. Der Anlageverwalter ist für das gesamte Portfolio der einzelnen Teilfonds verantwortlich und betrachtet jeden Teilfonds als eigenes Geschäftssegment. Die Entscheidungen des Anlageverwalters in Bezug auf die Vermögensallokation basieren auf einer einzigen, integrierten Anlagestrategie, um die Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex oder der jeweiligen Referenzstrategie der einzelnen Teilfonds zu liefern, und die Wertentwicklung der einzelnen Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den jeweiligen Referenzindex bzw. die jeweilige Referenzstrategie bewertet. Die Erträge stammen aus dem Portfolio, und bei den Ländergewichtungen in der Aufstellung des Wertpapierbestandes handelt es sich um eine näherungsweise Angabe der Herkunft von Gewinnen und Verlusten für einzelne Segmente. Die Teilfonds haben keine Vermögenswerte, die als langfristige Vermögenswerte klassifiziert sind. Die Anlagen der einzelnen Teilfonds setzen sie der Entwicklung des jeweiligen Referenzindex bzw. der jeweiligen Referenzstrategie aus.

Für die als börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, „ETFs") errichteten Fonds lässt die Gesellschaft nur Zeichnungen und Rücknahmen autorisierter Teilnehmer zu. Anleger (ob es sich dabei um die eigentlichen wirtschaftlichen Eigentümer (Ultimate Beneficial Owner) oder Endanleger handelt oder nicht) können Aktien der ETFs an den Börsen oder bei den autorisierten Teilnehmern kaufen und verkaufen – die Gesellschaft betrachtet solche Anleger oder ähnliche Endanleger allerdings nicht als ihre Direktkunden. Im Geschäftsjahr hatte die Gesellschaft für alle ihre ETFs einen einzigen autorisierten Teilnehmer, bei dem es sich um ein Unternehmen der UBS Group AG handelte. Der autorisierte Teilnehmer stellte der Gesellschaft das gesamte Kapital für die ETFs bereit. Daher stammen alle im Zusammenhang mit den ETFs vereinnahmten Erträge (d. h. der Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten) aus dem vom autorisierten Teilnehmer bereitgestellten Kapital.

11. GESAMT-NETTOINVENTARWERT JE AKTIENKLASSE

	30. Juni 2026	30. Juni 2025	30. Juni 2024
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Class hCHF acc	391.867.970 CHF	302.912.154 CHF	279.745.105 CHF
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Class hEUR acc	318.686.504 EUR	272.989.505 EUR	280.673.095 EUR
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Class hGBP acc	13.899.387 GBP	10.038.387 GBP	12.475.604 GBP
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Class USD acc	1.261.380.342 USD	954.141.683 USD	1.081.689.007 USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Class hCHF acc	87.135.379 CHF	64.215.781 CHF	78.911.379 CHF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Class hEUR acc	29.285.306 EUR	28.146.532 EUR	28.645.729 EUR
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Class hGBP acc	5.617.383 GBP	2.109.740 GBP	1.996.674 GBP
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Class USD acc	132.789.981 USD	107.435.605 USD	89.718.955 USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF Class USD acc	239.919.595 USD	212.774.303 USD	168.770.889 USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF Class USD acc	561.609.002 USD	526.526.244 USD	446.257.342 USD
UBS MSCI EM SF UCITS ETF Class USD acc	183.338.209 USD	127.372.906 USD	87.411.093 USD
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Class USD acc	1.050.706.754 USD	331.064.986 USD	292.023.826 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hCHF acc	1.688.475.211 CHF	1.225.883.379 CHF	1.058.523.318 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hCHF Ukdis	71.308.467 CHF	49.760.603 CHF	37.223.411 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hEUR acc	1.701.485.639 EUR	1.624.933.821 EUR	1.299.724.156 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hEUR Ukdis	41.965.703 EUR	34.377.936 EUR	29.582.964 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hGBP Ukdis	431.554.981 GBP	309.201.561 GBP	222.916.320 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hJPY acc	37.251.189.637 JPY	31.656.797.017 JPY	22.004.737.055 JPY
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hSGD acc[1]	–	3.393.825 SGD	2.402.679 SGD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hUSD acc	2.394.319.201 USD	2.182.678.054 USD	1.815.683.131 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hUSD Ukdis	58.195.822 USD	46.853.124 USD	31.922.520 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class USD acc	4.551.642.861 USD	1.927.002.669 USD	1.489.388.974 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class USD Ukdis	312.463.819 USD	169.487.804 USD	230.018.169 USD
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class hCHF acc	59.701.739 CHF	50.691.706 CHF	271.304.602 CHF
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class hEUR acc	32.433.931 EUR	22.835.571 EUR	19.548.533 EUR
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class hGBP acc	1.771.230 GBP	1.397.539 GBP	1.364.718 GBP
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class USD acc	118.722.175 USD	145.445.484 USD	141.813.228 USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Class hCHF acc	494.546.503 CHF	243.938.567 CHF	94.647.727 CHF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Class hEUR acc	86.178.680 EUR	55.083.548 EUR	26.280.392 EUR
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Class hGBP acc	86.264.844 GBP	61.985.318 GBP	49.321.649 GBP
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Class USD acc	820.414.583 USD	585.726.502 USD	480.594.856 USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Class hCHF acc	10.640.363 CHF	21.001.545 CHF	15.183.194 CHF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Class hEUR acc	39.900.320 EUR	45.070.166 EUR	17.447.993 EUR
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Class USD acc	153.126.488 USD	233.151.299 USD	148.837.813 USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF Class USD acc	142.078.156 USD	89.629.810 USD	84.299.699 USD
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class EUR acc	7.387.144 EUR	8.465.263 EUR	5.993.026 EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class EUR acc	168.327.504 EUR	36.744.047 EUR	31.342.158 EUR
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class USD dis SOFR +4%[2]	814.029.354 USD	632.708.105 USD	–
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class USD acc	46.366.735 USD	24.059.995 USD	4.884.722 USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class USD acc	18.165.957 USD	29.320.261 USD	14.085.595 USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class hEUR acc[3]	88.896.659 EUR	–	–
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hCHF acc	291.655.981 CHF	269.493.147 CHF	198.642.618 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hCHF Ukdis	3.280.971 CHF	2.332.022 CHF	1.811.746 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hEUR acc	1.018.030.352 EUR	936.827.743 EUR	754.377.178 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hEUR Ukdis	12.340.974 EUR	10.178.331 EUR	7.320.168 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hGBP acc	39.979.955 GBP	31.119.822 GBP	27.670.362 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hGBP Ukdis	363.215 GBP	420.726 GBP	368.650 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund Class USD acc	1.421.071.232 USD	1.512.336.410 USD	1.137.303.106 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund Class USD Ukdis	151.528.132 USD	181.873.874 USD	93.402.096 USD
UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class hEUR acc	25.651.503 EUR	187.913.779 EUR	17.988.320 EUR
UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class USD acc	95.860.593 USD	69.581.039 USD	61.434.857 USD
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF Class USD acc	277.851 USD	3.095.286 USD	2.019.550 USD

	30. Juni 2026	30. Juni 2025	30. Juni 2024
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF Class USD acc[4]	6.241.670 USD	14.118.626 USD	–
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF Class USD dis[4]	581.425 USD	2.011.580 USD	–
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF Class USD acc[5]	6.496.134 USD	2.010.520 USD	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF Class GBP acc[5]	13.183.230 GBP	2.010.240 GBP	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF Class EUR acc[5]	187.549.819 EUR	2.757.150 EUR	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF Class USD acc[6]	194.636.336 USD	–	–

[1] Die Aktienklasse wurde am 27. Oktober 2025 geschlossen.
[2] Die Aktienklasse wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.
[3] Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2025 aufgelegt.
[4] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 20. Februar 2025 aufgelegt.
[5] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 19. Mai 2025 aufgelegt.
[6] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 14. November 2025 aufgelegt.

12. NETTOINVENTARWERT JE RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER AKTIE

	30. Juni 2026	30. Juni 2025	30. Juni 2024
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Class hCHF acc	86,95 CHF	74,41 CHF	76,13 CHF
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Class hEUR acc	95,78 EUR	80,13 EUR	80,19 EUR
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Class hGBP acc	168,78 GBP	138,74 GBP	136,56 GBP
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF Class USD acc	131,90 USD	108,03 USD	106,25 USD
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Class hCHF acc	59,86 CHF	49,87 CHF	49,08 CHF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Class hEUR acc	66,19 EUR	53,88 EUR	51,85 EUR
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Class hGBP acc	74,48 GBP	59,56 GBP	56,37 GBP
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF Class USD acc	87,84 USD	69,91 USD	66,03 USD
UBS S&P 500 SF UCITS ETF Class USD acc	146,59 USD	120,25 USD	104,78 USD
UBS MSCI USA SF UCITS ETF Class USD acc	218,65 USD	179,92 USD	155,85 USD
UBS MSCI EM SF UCITS ETF Class USD acc	87,83 USD	61,23 USD	53,18 USD
UBS MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Class USD acc	287,16 USD	197,27 USD	169,09 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hCHF acc	244,51 CHF	203,13 CHF	187,01 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hCHF Ukdis	202,28 CHF	171,03 CHF	160,38 CHF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hEUR acc	277,13 EUR	224,71 EUR	201,45 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hEUR Ukdis	249,69 EUR	205,87 EUR	187,80 EUR
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hGBP Ukdis	281,03 GBP	227,70 GBP	205,24 GBP
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hJPY acc	2.795,57 JPY	2.268,99 JPY	2.096,24 JPY
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hSGD acc[1]	–	178,65 SGD	160,18 SGD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hUSD acc	340,17 USD	271,25 USD	237,07 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hUSD Ukdis	308,32 USD	250,33 USD	222,14 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class USD acc	259,45 USD	209,86 USD	180,59 USD
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class USD Ukdis	210,48 USD	172,35 USD	151,65 USD
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class hCHF acc	191,70 CHF	157,71 CHF	160,02 CHF
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class hEUR acc	210,44 EUR	168,99 EUR	169,80 EUR
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class hGBP acc	186,45 GBP	147,11 GBP	143,65 GBP
UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class USD acc	278,97 USD	218,99 USD	213,52 USD
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Class hCHF acc	15,56 CHF	13,24 CHF	12,93 CHF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Class hEUR acc	17,02 EUR	14,15 EUR	13,52 EUR
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Class hGBP acc	17,82 GBP	14,55 GBP	13,67 GBP
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF Class USD acc	20,97 USD	17,03 USD	15,98 USD
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Class hCHF acc	102,84 CHF	118,34 CHF	116,38 CHF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Class hEUR acc	112,95 EUR	126,51 EUR	121,36 EUR
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Class USD acc	146,84 USD	160,41 USD	150,83 USD
UBS MSCI China A SF UCITS ETF Class USD acc	187,07 USD	130,62 USD	107,83 USD
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class EUR acc	177,69 EUR	145,39 EUR	137,70 EUR
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class EUR acc	159,39 EUR	145,04 EUR	137,12 EUR
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class USD acc	224,95 USD	190,82 USD	170,28 USD
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class USD dis SOFR +4%[2]	21,92 USD	20,11 USD	–
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class USD acc	161,40 USD	143,67 USD	133,70 USD
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class hEUR acc[3]	109,54 EUR	–	–
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hCHF acc	181,69 CHF	156,93 CHF	142,17 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hCHF Ukdis	171,64 CHF	149,49 CHF	136,63 CHF
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hEUR acc	199,33 EUR	167,87 EUR	148,09 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hEUR Ukdis	188,31 EUR	160,07 EUR	142,86 EUR
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hGBP acc	213,10 GBP	176,18 GBP	152,93 GBP

	30. Juni 2026	30. Juni 2025	30. Juni 2024
UBS MSCI USA SF Index Fund Class hGBP Ukdis	201,79 GBP	168,29 GBP	147,46 GBP
UBS MSCI USA SF Index Fund Class USD acc	227,07 USD	186,75 USD	161,66 USD
UBS MSCI USA SF Index Fund Class USD Ukdis	214,29 USD	177,84 USD	155,57 USD
UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class hEUR acc	102,13 EUR	128,69 EUR	128,49 EUR
UBS CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Class USD acc	114,15 USD	139,79 USD	136,60 USD
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF Class USD acc	124,26 USD	107,69 USD	107,76 USD
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF Class USD acc[4]	11,94 USD	10,06 USD	–
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF Class USD dis[4]	11,63 USD	10,06 USD	–
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF Class USD acc[5]	5,25 USD	5,03 USD	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF Class GBP acc[5]	5,24 GBP	5,03 GBP	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF Class EUR acc[5]	5,13 EUR	5,01 EUR	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF Class USD acc[6]	8,93 USD	–	–

[1] Die Aktienklasse wurde am 27. Oktober 2025 geschlossen.
[2] Die Aktienklasse wurde am 21. Januar 2025 aufgelegt.
[3] Die Aktienklasse wurde am 31. Juli 2025 aufgelegt.
[4] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 20. Februar 2025 aufgelegt.
[5] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 19. Mai 2025 aufgelegt.
[6] Der Teilfonds und seine Aktienklassen wurden am 14. November 2025 aufgelegt.

13. BANKGUTHABEN UND EINLAGEN

Keiner der Teilfonds hielt zum 30. Juni 2026 Barguthaben (30. Juni 2025: null). Barsicherheiten, die die Teilfonds von der Gegenpartei erhalten, werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

14. WESENTLICHE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR

Der Krieg in der Ukraine und der andauernde Konflikt im Nahen Osten haben weiterhin erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, in erster Linie auf russische, ukrainische und israelische Wertpapiere, aber auch auf die breiteren Märkte weltweit. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird von der Verwaltungsgesellschaft genau beobachtet, um rasch geeignete Maßnahmen zum Schutz der Interessen der Anleger unserer Fonds zu ergreifen. Sie hat die erforderlichen Maßnahmen ergriffen, um jederzeit die geltenden Gesetze und Vorschriften einzuhalten, insbesondere, aber nicht ausschließlich, die zuletzt erlassenen Sanktionsregelungen in der EU, der Schweiz, in Großbritannien und den USA. Aufgrund der ernsthaften Handelsbeschränkungen über die mit Sanktionen belegten russischen Wertpapiere hinaus wenden wir für alle relevanten Wertpapiere, deren Kursnotierungen (sofern verfügbar) ihren aktuellen Marktwert nicht widerspiegeln, eine Bepreisung zum beizulegenden Zeitwert an. Je nach der künftigen Entwicklung der Finanzmärkte kann es weitere Auswirkungen auf die Anlagestrategien geben. Es ist derzeit unklar, ob dies die Anwendung von Liquiditätsmaßnahmen in bestimmten Fonds erforderlich machen wird. Dazu können alle Maßnahmen gehören, die in den jeweiligen Verkaufsprospekten der Fonds angegeben sind.

Am 13. August 2025 wurde Gavin Byrnes zum Verwaltungsratsmitglied bestellt.

Mit Wirkung zum 1. September 2025 wurde der Sitz der Gesellschaft nach Riverside One, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, verlegt.

Mit Wirkung zum 1. September 2025 wurde McCann FitzGerald LLP zum Rechtsberater der Gesellschaft ernannt.

Mit Wirkung vom 1. September 2025 wurde HMP Secretarial Limited zum Sekretär der Gesellschaft ernannt.

Naomi Daly trat am 20. November 2025 als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzende zurück.

Die UBS Asset Management (Europe) S.A. hat am 1. März 2026 die UBS Fund Management (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft abgelöst. Am 2. März 2026 wurden ein aktualisierter Verkaufsprospekt für die Gesellschaft und Nachträge zum Verkaufsprospekt herausgegeben, um diese Änderung zu berücksichtigen.

Mit Wirkung zum 12. Juni 2026 trat Alan White als Verwaltungsratsmitglied zurück und Marie Antoinette Petrini wurde am selben Datum zum Verwaltungsratsmitglied bestellt.

Die folgenden Teilfonds wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 aufgelegt:

Fonds	Auflegungsdatum
UBS MSCI India SF UCITS ETF	14. November 2025

Die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 aufgelegt:

Fonds	Auflegungsdatum
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class hEUR acc	31. Juli 2025
UBS MSCI India SF UCITS ETF Class USD acc	14. November 2025

Die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026 geschlossen:

Fonds	Schließungstermin
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF Class hSGD acc	27. Oktober 2025

Während des Geschäftsjahres sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft aufgetreten.

15. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES

Nach Ablauf des Geschäftsjahres wurde eine Dividende für die Aktienklassen MSCI ACWI SF UCITS ETF USD Ukdis, MSCI ACWI SF UCITS ETF hUSD Ukdis, MSCI ACWI SF UCITS ETF hEUR Ukdis, MSCI ACWI SF UCITS ETF hCHF Ukdis, MSCI ACWI SF UCITS ETF hGBP Ukdis, MSCI USA SF Index Fund USD Ukdis, MSCI USA SF Index Fund hEUR Ukdis ,MSCI USA SF Index Fund hCHF Ukdis, UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD dis und UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD dis SOFR+4 % festgesetzt. Einzelheiten zu den Ausschüttungen sind Erläuterung 8 zu entnehmen.

Zeichnungs– und Rücknahmeaktivitäten

Nachstehende Tabelle gibt die Zeichnungen und Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien für den Zeitraum vom Ende des Geschäftsjahres bis zum 23. Oktober 2026 an, als der Abschluss freigegeben wurde.

	Zeichnungen		Rücknahmen	
	Betrag	Anzahl der Aktien	Betrag	Anzahl der Aktien
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	229.699.649 USD	1.603.500	35.385.574 USD	273.000
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	12.577.162 USD	132.000	11.889.146 USD	133.000
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	734.651 USD	5.069	21.879.164 USD	148.000
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	10.593.992 USD	47.400	39.296.384 USD	177.650
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	—USD	–	6.413.216 USD	74.190
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	63.187.180 USD	225.922	13.058.435 USD	46.470
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	364.250.478 USD	1.537.621	392.932.215 USD	1.433.405
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	10.313.875 USD	38.000	—USD	–
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	57.295.157 USD	2.529.000	77.160.617 USD	3.500.000
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	6.823.940 USD	48.100	18.461.315 USD	134.250
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	11.034.307 USD	63.533	—USD	–
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	—EUR	–	—EUR	–
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	18.193.530 EUR	112.925	—EUR	–
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	48.792.941 USD	1.839.911	13.542.491 USD	605.763
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	8.192.898 USD	61.500	302.076 USD	1.865
UBS MSCI USA SF Index Fund	299.455.764 USD	1.281.908	156.942.836 USD	676.409
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	—USD	–	8.015.173 USD	70.000
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	3.077.881 USD	22.900	1.549.640 USD	11.300
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	8.970.494 USD	741.784	501.958 USD	41.942
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	12.766.738 USD	2.415.400	1.002.820 USD	189.358
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	16.372.828 GBP	3.099.282	—GBP	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	163.316.594 EUR	31.667.938	22.471.388 EUR	4.371.892
UBS MSCI India SF UCITS ETF	14.222.173 USD	1.578.336	2.431.974 USD	278.700

Am 15. September 2026 genehmigte der Verwaltungsrat die Schließung des UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF. Der Teilfonds wird am 30. Oktober 2026 seine Geschäftstätigkeit einstellen.

Nach Ablauf des Geschäftsjahres sind keine anderen wesentlichen Ereignissen mit Auswirkungen auf die Gesellschaft aufgetreten.

16. GETRENNTE HAFTUNG

Jeder Teilfonds ist dafür verantwortlich, ungeachtet seines Rentabilitätsniveaus seine Kosten und Aufwendungen zu zahlen. Die Gesellschaft hat von den Bestimmungen des Companies Act 2014 zur getrennten Haftung Gebrauch gemacht. Die Wahl der getrennten Haftung stellt sicher, dass einem Teilfonds entstandene Verbindlichkeiten in aller Regel ausschließlich durch die Vermögenswerte dieses Teilfonds getilgt werden. Ein Rückgriff auf andere Teilfonds zur Abgeltung solcher Verbindlichkeiten kann generell nicht erfolgen. Unbeschadet des Vorstehenden kann nicht garantiert werden, dass die Haftungstrennung der Teilfonds in jedem Fall Bestand hat, wenn vor einem Gericht in einer anderen Rechtsordnung Klage gegen die Gesellschaft erhoben wird.

17. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde am 23. Oktober 2026 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Aktien – 98,92 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
123.346	ABB Ltd.	13.384.532	0,63
2.609	Abbott Laboratories	236.741	0,01
30.864	AbbVie, Inc.	7.759.551	0,36
4.080	Acadian Asset Management, Inc.	291.967	0,01
4.941	ACM Research, Inc.	625.730	0,03
47.344	Adecco Group AG	875.850	0,04
2.708	adidas AG	554.806	0,03
37.751	Adobe, Inc.	7.754.848	0,36
105.344	Advanced Micro Devices, Inc.	61.014.617	2,86
609	Adyen NV	572.157	0,03
25.030	AerCap Holdings NV	3.648.396	0,17
4.763	Aflac, Inc.	558.392	0,03
18.245	Airbnb, Inc.	2.609.241	0,12
3.279	Albemarle Corp.	443.298	0,02
7.092	Alcon AG	479.988	0,02
91.222	Alfa Laval AB	5.439.644	0,26
5.537	Alliant Energy Corp.	422.401	0,02
4.561	Allianz SE	2.158.564	0,10
152.033	Alphabet, Inc. Class A	54.335.995	2,55
3.436	Alphabet, Inc. Class C	1.214.031	0,06
241.709	Amazon.com, Inc.	57.581.428	2,70
8.470	American Electric Power Co., Inc.	1.158.643	0,05
1.037	Ameriprise Financial, Inc.	475.452	0,02
80.880	Amgen, Inc.	29.278.291	1,37
24.958	Amphenol Corp.	4.398.488	0,21
3.193	Aon PLC	1.058.751	0,05
376.957	Apple, Inc.	109.130.993	5,12
44.991	Applied Materials, Inc.	32.470.253	1,52
8.469	AppLovin Corp.	4.366.250	0,21
18.245	Arista Networks, Inc.	3.095.509	0,15
12.056	Arteris, Inc.	584.966	0,03
1.416	ASM International NV	1.618.608	0,08
2.139	ASML Holding NV	4.205.140	0,20
84.005	Assa Abloy AB	2.972.306	0,14
1.757	Associated Banc-Corp.	54.039	0,00
4.222	Astera Labs, Inc.	2.037.182	0,10
4.773	ATI, Inc.	940.499	0,04
45.611	Atlas Copco AB Class B	808.805	0,04
2.687	Atmos Energy Corp.	462.835	0,02
19.543	Autodesk, Inc.	3.806.726	0,18
807	Automatic Data Processing, Inc.	180.644	0,01
6.347	Avnet, Inc.	563.641	0,03
13.487	Avolta AG	902.559	0,04
37.401	Baker Hughes Co.	2.077.568	0,10
91.222	Banca Mediolanum SpA	2.270.126	0,11
164.200	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2.037.894	0,10
784.513	Banco BPM SpA	13.544.532	0,64
6.537	Bank of New York Mellon Corp.	944.969	0,04
22.492	Basic-Fit NV	838.180	0,04
20.525	Bavarian Nordic AS	573.760	0,03
18.612	Berkshire Hathaway, Inc.	9.313.097	0,44
54.737	Betsson AB	480.829	0,02

Aktien – 98,92 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
428.746	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	1.011.843	0,05
183	Blackrock, Inc.	176.251	0,01
2.116	Bloom Energy Corp.	640.324	0,03
20.367	Booking Holdings, Inc.	3.629.037	0,17
10.947	Boston Scientific Corp.	469.900	0,02
265.419	BPER Banca SpA	4.160.394	0,20
151.445	Broadcom, Inc.	56.752.667	2,66
8.940	Camtek Ltd.	1.411.257	0,07
3.269	Capital One Financial Corp.	655.610	0,03
274	Caterpillar, Inc.	291.777	0,01
7.974	Centene Corp.	511.777	0,02
39.229	CenterPoint Energy, Inc.	1.727.341	0,08
5.404	Charles Schwab Corp.	498.610	0,02
112.478	Chevron Corp.	18.659.907	0,88
22.800	Chewy, Inc.	448.105	0,02
1.514	Chipotle Mexican Grill, Inc.	51.478	0,00
22.079	Chubb Ltd.	7.521.989	0,35
44.290	Cia de Minas Buenaventura SAA	1.297.720	0,06
7.994	Cintas Corp.	1.359.823	0,06
250.459	Cisco Systems, Inc.	29.381.509	1,38
4.344	Citigroup, Inc.	607.721	0,03
2.381	CME Group, Inc.	525.944	0,02
210.363	Coca-Cola Co.	17.095.294	0,80
9.738	Coeur Mining, Inc.	159.061	0,01
2.798	Coherent Corp.	1.103.291	0,05
3.183	Coinbase Global, Inc.	465.484	0,02
529	Comfort Systems USA, Inc.	1.048.847	0,05
12.759	ConocoPhillips	1.327.006	0,06
18.795	Consolidated Edison, Inc.	2.078.971	0,10
3.308	Constellation Brands, Inc.	460.216	0,02
2.359	Continental AG	194.584	0,01
1.791	Costco Wholesale Corp.	1.675.799	0,08
13.683	Credicorp Ltd.	5.327.149	0,25
10.314	Credo Technology Group Holding Ltd.	2.802.997	0,13
1.185	CVS Health Corp.	122.556	0,01
4.972	Daihen Corp.	552.201	0,03
12.436	Daimler Truck Holding AG	599.878	0,03
13.953	Datadog, Inc.	3.632.555	0,17
6.386	Dell Technologies, Inc.	2.750.916	0,13
302.958	Deutsche Telekom AG	8.271.036	0,39
161.137	Devon Energy Corp.	6.659.112	0,31
53.716	Dexcom, Inc.	3.616.425	0,17
25.193	Diamondback Energy, Inc.	4.431.372	0,21
2.721	Dick's Sporting Goods, Inc.	617.111	0,03
57.979	DNB Bank ASA	1.726.999	0,08
9.412	Docusign, Inc.	418.101	0,02
12.653	DuPont de Nemours, Inc.	1.716.424	0,08
5.280	Eaton Corp. PLC	2.249.307	0,11
12.993	EchoStar Corp.	1.318.510	0,06
4.366	Edwards Lifesciences Corp.	394.875	0,02
31.393	Eli Lilly & Co.	37.628.347	1,77
2.678	EMCOR Group, Inc.	2.223.472	0,10
5.956	Emerson Electric Co.	852.524	0,04
5.247.711	Enel SpA	60.248.166	2,83

Aktien – 98,92 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
2.053.430	Eni SpA	48.331.885	2,27
10.914	Enlight Renewable Energy Ltd.	963.489	0,05
2.634	Entergy Corp.	302.504	0,01
160.225	Epiroc AB Class A	4.397.462	0,21
8.857	Equifax, Inc.	1.405.940	0,07
112.660	Essity AB	3.193.418	0,15
5.059	Evergy, Inc.	437.206	0,02
3.089	Eversource Energy	223.233	0,01
15.135	Expedia Group, Inc.	3.870.764	0,18
13.626	Expeditors International of Washington, Inc.	2.220.570	0,10
14.924	Exponent, Inc.	876.972	0,04
14.176	Exxon Mobil Corp.	1.938.524	0,09
11.811	Fagron	325.521	0,02
4.601	Ferrovial SE (Spain listed)	315.493	0,02
13.025	Fidelity National Information Services, Inc.	506.352	0,02
73	Five Below, Inc.	13.055	0,00
7.845	Fortinet, Inc.	1.204.258	0,06
56.667	Fujitsu Ltd.	1.132.077	0,05
4.045	Galderma Group AG	921.840	0,04
157	Garrett Motion, Inc.	5.694	0,00
434	GE Vernova, Inc.	509.688	0,02
16.118	General Electric Co.	6.019.052	0,28
10.525	General Motors Co.	811.577	0,04
319.279	Generali	15.534.886	0,73
8.575	Genmab AS	2.354.995	0,11
1.474	Gilead Sciences, Inc.	186.261	0,01
17.579	Gitlab, Inc.	536.668	0,03
15.423	Global Payments, Inc.	1.118.614	0,05
460	Goldman Sachs Group, Inc.	465.450	0,02
20.814	Halliburton Co.	707.380	0,03
9.270	Hancock Whitney Corp.	692.410	0,03
5.332	Hewlett Packard Enterprise Co.	240.600	0,01
517	HF Sinclair Corp.	35.989	0,00
587	Home Depot, Inc.	206.975	0,01
1.207	Houlihan Lokey, Inc.	161.865	0,01
2.111	Huber & Suhner AG	584.104	0,03
1.238	IDEX Corp.	280.892	0,01
1.774	Inficon Holding AG	400.568	0,02
208.119	Infineon Technologies AG	19.417.323	0,91
18.707	ING Groep NV	591.658	0,03
553.787	Intel Corp.	77.134.079	3,62
58.255	International Business Machines Corp.	16.379.129	0,77
4.932.334	Intesa Sanpaolo SpA	33.739.785	1,58
2.106	Intuit, Inc.	550.910	0,03
63.856	Investor AB Class B	2.653.130	0,12
1.350	Jabil, Inc.	520.247	0,02
57.485	Johnson & Johnson	14.592.994	0,69
7.289	JPMorgan Chase & Co.	2.385.452	0,11
15.485	Julius Baer Group Ltd.	1.339.588	0,06
12.330	Jungheinrich AG	325.779	0,02
9.588	Kandenko Co. Ltd.	396.546	0,02
3.104	Kimberly-Clark Corp.	340.520	0,02
48.120	Kioxia Holdings Corp.	26.515.122	1,25
135.463	KLA Corp.	40.839.813	1,92

Aktien – 98,92 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
20.087	Kokusai Electric Corp.	1.341.128	0,06
95.510	Kongsberg Gruppen ASA	2.880.891	0,14
49.899	Kongsberg Maritime AS	258.729	0,01
13.046	Kroger Co.	725.026	0,03
14.894	L3Harris Technologies, Inc.	4.329.415	0,20
14.413	Lagercrantz Group AB	379.222	0,02
5.224	Lam Research Corp.	2.262.233	0,11
20.930	Liberty Energy, Inc.	548.394	0,03
7.088	Linde PLC	3.677.656	0,17
893	Littelfuse, Inc.	406.633	0,02
32.270	Logitech International SA	3.032.980	0,14
9.142	Lumentum Holdings, Inc.	7.819.517	0,37
19.090	LyondellBasell Industries NV	1.006.441	0,05
1.179	Marathon Petroleum Corp.	301.290	0,01
61.276	Marvell Technology, Inc.	18.211.891	0,86
11.864	Masco Corp.	964.667	0,05
2.480	MasTec, Inc.	1.030.982	0,05
15.318	Medline, Inc.	603.883	0,03
7.480	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	1.122.106	0,05
3.495	MercadoLibre, Inc.	5.938.859	0,28
4.808	Merck & Co., Inc.	617.438	0,03
43.651	Meta Platforms, Inc.	24.590.875	1,15
187	Mettler-Toledo International, Inc.	239.143	0,01
3.180	Microchip Technology, Inc.	290.068	0,01
258.079	Microsoft Corp.	96.326.502	4,52
6.577	Mizuho Financial Group, Inc.	313.366	0,01
10.496	Monster Beverage Corp.	1.008.443	0,05
15.086	Moody's Corp.	6.832.483	0,32
64.778	Morgan Stanley	13.536.504	0,64
312	MSCI, Inc.	175.010	0,01
3.202	Murata Manufacturing Co. Ltd.	224.439	0,01
12.095	Napco Security Technologies, Inc.	459.310	0,02
16.474	NetApp, Inc.	2.548.568	0,12
79.646	Netflix, Inc.	5.700.954	0,27
17.788	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	1.439.010	0,07
7.261	Nippon Sanso Holdings Corp.	267.885	0,01
557.535	Nokia OYJ (Finland listed)	7.371.065	0,35
33.419	Nordex SE	1.765.155	0,08
2.635	Northern Trust Corp.	457.971	0,02
9.587	Northrop Grumman Corp.	4.884.199	0,23
20.606	Novartis AG	3.232.944	0,15
668.021	NVIDIA Corp.	133.683.974	6,28
3.649	Old Dominion Freight Line, Inc.	790.868	0,04
56.691	OPC Energy Ltd.	1.763.086	0,08
942	Oracle Corp.	138.372	0,01
12.590	O'Reilly Automotive, Inc.	1.159.362	0,05
7.115	Orion OYJ	585.453	0,03
16.420	PACCAR, Inc.	1.971.714	0,09
84.458	Palantir Technologies, Inc.	9.875.009	0,46
48.621	Palo Alto Networks, Inc.	16.557.826	0,78
12.073	PayPal Holdings, Inc.	521.235	0,02
113.952	PDD Holdings, Inc.	8.705.513	0,41
7.058	Pentair PLC	541.132	0,03
116.807	PepsiCo, Inc.	15.819.388	0,74

Aktien – 98,92 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
66.121	Philip Morris International, Inc.	11.961.376	0,56
190.655	Pirelli & C SpA	1.441.334	0,07
11.610	Planet Fitness, Inc.	605.634	0,03
6.655	PNC Financial Services Group, Inc.	1.637.742	0,08
4.430	PolyPeptide Group AG	258.295	0,01
125.658	Poste Italiane SpA	4.104.886	0,19
1.362	Procter & Gamble Co.	199.645	0,01
8.734	Puma SE	265.238	0,01
43.189	QUALCOMM, Inc.	7.988.975	0,38
6.653	Quest Diagnostics, Inc.	1.409.644	0,07
7.905	Range Resources Corp.	294.053	0,01
1.012	RBC Bearings, Inc.	651.492	0,03
93.545	ROBLOX Corp.	5.083.580	0,24
62.221	Roche Holding AG	25.669.840	1,21
1.726	Rockwell Automation, Inc.	854.047	0,04
1.193	Ross Stores, Inc.	253.969	0,01
4.417	Royalty Pharma PLC	247.648	0,01
23.800	RTX Corp.	4.514.446	0,21
1.622	Rubrik, Inc.	130.116	0,01
52.656	RWE AG	3.408.543	0,16
63.694	Sampo OYJ	669.504	0,03
16.427	Samsara, Inc.	533.212	0,03
11.711	Sandisk Corp.	26.579.160	1,25
10.425	Sandoz Group AG	944.559	0,04
464.555	Sandvik AB	19.179.665	0,90
4.658	SBM Offshore NV	161.663	0,01
2.828	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	939.785	0,04
10.971	Sea Ltd.	1.051.066	0,05
29.797	Semtech Corp.	4.823.274	0,23
191.379	ServiceNow, Inc.	19.015.719	0,89
81.159	Shopify, Inc. (US listed)	9.267.847	0,44
29.921	Siemens Energy AG	5.671.932	0,27
2.722	SK hynix, Inc.	4.884.283	0,23
161.094	Skandinaviska Enskilda Banken AB	3.211.949	0,15
74.073	Skanska AB	1.984.211	0,09
53.320	SLB Ltd.	2.481.445	0,12
456.112	Snam SpA	3.291.319	0,15
9.408	Solstice Advanced Materials, Inc.	833.207	0,04
19.221	Sony Group Corp.	387.864	0,02
29.963	Southern Co.	2.867.489	0,13
25.422	Southern Copper Corp.	4.430.341	0,21
14	SS&C Technologies Holdings, Inc.	889	0,00
378.117	SSAB AB Class A	3.508.338	0,16
91.223	SSAB AB Class B	842.635	0,04
159.802	Starbucks Corp.	16.328.808	0,77
22.781	Stifel Financial Corp.	1.589.368	0,07
15.881	Storebrand ASA	298.160	0,01
29.511	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.152.345	0,05
324.309	Svenska Handelsbanken AB	4.779.159	0,22
179.544	Swedbank AB	6.715.574	0,32
47.903	Synopsys, Inc.	21.378.630	1,00
19.017	Tapestry, Inc.	2.783.167	0,13
62.915	Target Corp.	8.216.142	0,39
3.082	Tecan Group AG	618.165	0,03

Aktien – 98,92 % (30. Juni 2025: 98,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
235.580	Tele2 AB	4.104.143	0,19
400.630	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.476.850	0,21
651.328	Telia Co. AB	3.175.417	0,15
35.028	Teradyne, Inc.	16.926.002	0,79
463.716	Terna - Rete Elettrica Nazionale	5.425.812	0,26
119.202	Tesla, Inc.	50.292.092	2,36
90.917	Texas Instruments, Inc.	27.092.472	1,27
3.886	Texas Pacific Land Corp.	1.699.400	0,08
15.316	Textron, Inc.	1.405.015	0,07
2.996	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.502.102	0,07
129.370	thyssenkrupp AG	1.537.860	0,07
61.909	TJX Cos., Inc.	9.377.923	0,44
8.082	Tokyo Gas Co. Ltd.	304.488	0,01
32.535	Tower Semiconductor Ltd.	8.339.232	0,39
1.137	TPG, Inc.	46.127	0,00
4.814	Tradeweb Markets, Inc.	479.820	0,02
12.586	Tutor Perini Corp.	1.043.788	0,05
7.984	Twilio, Inc.	1.646.728	0,08
344.595	UniCredit SpA	30.768.310	1,44
13.598	United Airlines Holdings, Inc.	1.847.964	0,09
1.688	United Parcel Service, Inc.	181.402	0,01
6.673	United Rentals, Inc.	7.554.826	0,35
997	UnitedHealth Group, Inc.	414.148	0,02
34.393	Valero Energy Corp.	8.954.082	0,42
2.069	VeriSign, Inc.	521.020	0,02
170.584	Verizon Communications, Inc.	7.227.188	0,34
13.166	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6.537.433	0,31
302.823	Volvo AB Class B	10.314.066	0,48
8.597	Wacker Neuson SE	183.796	0,01
111.176	Wells Fargo & Co.	9.183.512	0,43
128.627	Western Digital Corp.	82.078.927	3,85
6.159	Williams-Sonoma, Inc.	1.434.549	0,07
58.382	Wolters Kluwer NV	3.770.237	0,18
5.412	XPO, Inc.	1.111.399	0,05
20.807	Xylem, Inc.	2.458.655	0,12
7.298	Zealand Pharma AS	324.393	0,02
19.334	Zurich Insurance Group AG	14.343.988	0,67
Aktien insgesamt		**2.107.052.338**	**98,92**

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
CHF	17.830	CMCI Composite Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	1.931.959	0,09
EUR	6.655	CMCI Composite Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	732.708	0,04
GBP	165	CMCI Composite Index Swap Class A GBP**	31. Jul 26	37.681	0,00
USD	19.126	CMCI Composite Index Swap Class A USD	31. Jul 26	2.532.761	0,12
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**5.235.109**	**0,25**

Unfunded Swaps* – 0,77 % (30. Juni 2025: 0,60 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	4.488.886	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	3.868.305	0,18
EUR	3.320.767	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	3.061.367	0,14
GBP	82.189	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	175.556	0,01
USD	9.544.074	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	9.288.792	0,44
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**16.394.020**	**0,77**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1.297.911	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**2.129.979.378**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,89
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,97
Sonstige Vermögenswerte	4,14
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS BBG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Aktien – 94,60 % (30. Juni 2025: 96,94 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
43.750	AbbVie, Inc.	11.009.170	3,91
33.552	Advanced Micro Devices, Inc.	19.490.783	6,92
45.592	Airbnb, Inc.	6.524.146	2,31
14.035	Amazon.com, Inc.	3.345.220	1,19
26.660	Apple, Inc.	7.714.470	2,74
40.700	Autodesk, Inc.	7.912.934	2,81
2.794	AutoZone, Inc.	8.930.553	3,17
68.553	Bank of New York Mellon Corp.	9.913.378	3,52
84.998	Boston Scientific Corp.	3.627.707	1,29
35.058	Broadcom, Inc.	13.243.184	4,70
82.053	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2.789.796	0,99
12.545	Credo Technology Group Holding Ltd.	3.411.552	1,21
59.532	Datadog, Inc.	15.499.659	5,50
5.716	EMCOR Group, Inc.	4.743.804	1,68
33.942	Intel Corp.	4.739.342	1,68
13.517	Intuitive Surgical, Inc.	5.375.571	1,91
101.489	Johnson & Johnson	25.775.086	9,15
19.439	Lam Research Corp.	7.987.640	2,83
5.737	MercadoLibre, Inc.	9.737.769	3,46
24.328	Microsoft Corp.	9.074.978	3,22
46.376	NVIDIA Corp.	9.041.882	3,21
55.696	O'Reilly Automotive, Inc.	5.129.054	1,82
21.963	Palantir Technologies, Inc.	2.562.414	0,91
44.015	Palo Alto Networks, Inc.	15.010.045	5,33
55.644	ServiceNow, Inc.	5.524.323	1,96
166.584	Shopify, Inc. (US listed)	19.020.575	6,75
21.391	Synopsys, Inc.	9.542.017	3,39
20.531	Tesla, Inc.	8.635.392	3,06
22.598	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	11.224.968	3,98
Aktien insgesamt		**266.537.412**	**94,60**

Funded Swaps* – 0,48 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
CHF	6.485	Bloomberg Commodity Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	481.228	0,17
EUR	2.483	Bloomberg Commodity Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	187.875	0,07
GBP	343	Bloomberg Commodity Index Swap Class A GBP**	31. Jul 26	33.923	0,01
USD	7.194	Bloomberg Commodity Index Swap Class A USD	31. Jul 26	634.603	0,23
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**1.337.629**	**0,48**

Unfunded Swaps* – 4,90 % (30. Juni 2025: 2,06 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	1.449.287	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	5.470.523	1,94
EUR	439.940	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	1.607.511	0,57
GBP	75.081	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	374.043	0,13
USD	1.504.585	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	6.355.577	2,26
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**13.807.654**	**4,90**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				66.143	0,02
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**281.748.838**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	75,78
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,31
Sonstige Vermögenswerte	19,91
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Aktien – 98,24 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
13.798	ABB Ltd.	1.497.252	0,62
292	Abbott Laboratories	26.483	0,01
3.453	AbbVie, Inc.	868.017	0,36
456	Acadian Asset Management, Inc.	32.661	0,01
553	ACM Research, Inc.	69.997	0,03
5.296	Adecco Group AG	97.976	0,04
303	adidas AG	62.063	0,03
4.223	Adobe, Inc.	867.491	0,36
11.784	Advanced Micro Devices, Inc.	6.825.361	2,84
68	Adyen NV	64.005	0,03
2.800	AerCap Holdings NV	408.126	0,17
533	Aflac, Inc.	62.464	0,03
2.041	Airbnb, Inc.	291.881	0,12
367	Albemarle Corp.	49.589	0,02
793	Alcon AG	53.694	0,02
10.205	Alfa Laval AB	608.502	0,25
619	Alliant Energy Corp.	47.252	0,02
510	Allianz SE	241.466	0,10
17.007	Alphabet, Inc. Class A	6.078.262	2,53
384	Alphabet, Inc. Class C	135.807	0,06
27.039	Amazon.com, Inc.	6.441.310	2,68
948	American Electric Power Co., Inc.	129.611	0,05
116	Ameriprise Financial, Inc.	53.186	0,02
9.048	Amgen, Inc.	3.275.198	1,37
2.792	Amphenol Corp.	492.034	0,21
357	Aon PLC	118.436	0,05
42.168	Apple, Inc.	12.207.869	5,09
5.033	Applied Materials, Inc.	3.632.264	1,51
947	AppLovin Corp.	488.428	0,20
2.041	Arista Networks, Inc.	346.277	0,14
1.349	Arteris, Inc.	65.437	0,03
158	ASM International NV	181.065	0,08
239	ASML Holding NV	470.406	0,20
9.397	Assa Abloy AB	332.495	0,14
197	Associated Banc-Corp.	6.045	0,00
472	Astera Labs, Inc.	227.888	0,10
534	ATI, Inc.	105.208	0,04
5.102	Atlas Copco AB Class B	90.476	0,04
301	Atmos Energy Corp.	51.775	0,02
2.186	Autodesk, Inc.	425.837	0,18
90	Automatic Data Processing, Inc.	20.208	0,01
710	Avnet, Inc.	63.051	0,03
1.509	Avolta AG	100.964	0,04
4.184	Baker Hughes Co.	232.406	0,10
10.205	Banca Mediolanum SpA	253.946	0,11
18.368	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	227.968	0,10
87.759	Banco BPM SpA	1.515.151	0,63
731	Bank of New York Mellon Corp.	105.708	0,04
2.516	Basic-Fit NV	93.762	0,04
2.296	Bavarian Nordic AS	64.183	0,03
2.082	Berkshire Hathaway, Inc.	1.041.803	0,43
6.123	Betsson AB	53.788	0,02

Aktien – 98,24 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
47.961	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	113.189	0,05
21	Blackrock, Inc.	19.716	0,01
237	Bloom Energy Corp.	71.629	0,03
2.278	Booking Holdings, Inc.	405.960	0,17
1.225	Boston Scientific Corp.	52.565	0,02
29.691	BPER Banca SpA	465.400	0,19
16.941	Broadcom, Inc.	6.348.601	2,65
1.000	Camtek Ltd.	157.869	0,07
366	Capital One Financial Corp.	73.339	0,03
31	Caterpillar, Inc.	32.640	0,01
892	Centene Corp.	57.250	0,02
4.388	CenterPoint Energy, Inc.	193.228	0,08
604	Charles Schwab Corp.	55.777	0,02
12.582	Chevron Corp.	2.087.379	0,87
2.551	Chewy, Inc.	50.127	0,02
169	Chipotle Mexican Grill, Inc.	5.759	0,00
2.470	Chubb Ltd.	841.442	0,35
4.955	Cia de Minas Buenaventura SAA	145.169	0,06
894	Cintas Corp.	152.116	0,06
28.017	Cisco Systems, Inc.	3.286.744	1,37
486	Citigroup, Inc.	67.982	0,03
266	CME Group, Inc.	58.834	0,02
23.532	Coca-Cola Co.	1.912.354	0,80
1.089	Coeur Mining, Inc.	17.793	0,01
313	Coherent Corp.	123.419	0,05
356	Coinbase Global, Inc.	52.071	0,02
59	Comfort Systems USA, Inc.	117.329	0,05
1.427	ConocoPhillips	148.445	0,06
2.103	Consolidated Edison, Inc.	232.563	0,10
370	Constellation Brands, Inc.	51.482	0,02
264	Continental AG	21.767	0,01
200	Costco Wholesale Corp.	187.463	0,08
1.531	Credicorp Ltd.	595.918	0,25
1.154	Credo Technology Group Holding Ltd.	313.556	0,13
133	CVS Health Corp.	13.710	0,01
556	Daihen Corp.	61.772	0,03
1.391	Daimler Truck Holding AG	67.105	0,03
1.561	Datadog, Inc.	406.353	0,17
714	Dell Technologies, Inc.	307.730	0,13
33.890	Deutsche Telekom AG	925.234	0,39
18.025	Devon Energy Corp.	744.917	0,31
6.009	Dexcom, Inc.	404.549	0,17
2.818	Diamondback Energy, Inc.	495.713	0,21
304	Dick's Sporting Goods, Inc.	69.033	0,03
6.486	DNB Bank ASA	193.190	0,08
1.053	Docusign, Inc.	46.771	0,02
1.415	DuPont de Nemours, Inc.	192.007	0,08
591	Eaton Corp. PLC	251.617	0,11
1.453	EchoStar Corp.	147.494	0,06
488	Edwards Lifesciences Corp.	44.172	0,02
3.512	Eli Lilly & Co.	4.209.272	1,75
300	EMCOR Group, Inc.	248.727	0,10
666	Emerson Electric Co.	95.367	0,04
587.032	Enel SpA	6.739.623	2,81

Aktien – 98,24 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
229.706	Eni SpA	5.406.616	2,25
1.221	Enlight Renewable Energy Ltd.	107.780	0,05
295	Entergy Corp.	33.839	0,01
17.924	Epiroc AB Class A	491.919	0,21
991	Equifax, Inc.	157.275	0,07
12.603	Essity AB	357.230	0,15
566	Evergy, Inc.	48.908	0,02
346	Eversource Energy	24.972	0,01
1.693	Expedia Group, Inc.	433.001	0,18
1.524	Expeditors International of Washington, Inc.	248.403	0,10
1.669	Exponent, Inc.	98.102	0,04
1.586	Exxon Mobil Corp.	216.852	0,09
1.321	Fagron	36.414	0,02
515	Ferrovial SE (Spain listed)	35.292	0,01
1.457	Fidelity National Information Services, Inc.	56.643	0,02
8	Five Below, Inc.	1.460	0,00
878	Fortinet, Inc.	134.714	0,06
6.339	Fujitsu Ltd.	126.639	0,05
452	Galderma Group AG	103.121	0,04
18	Garrett Motion, Inc.	637	0,00
49	GE Vernova, Inc.	57.016	0,02
1.803	General Electric Co.	673.317	0,28
1.177	General Motors Co.	90.787	0,04
35.716	Generali	1.737.800	0,72
959	Genmab AS	263.440	0,11
165	Gilead Sciences, Inc.	20.836	0,01
1.966	Gitlab, Inc.	60.034	0,03
1.725	Global Payments, Inc.	125.133	0,05
51	Goldman Sachs Group, Inc.	52.068	0,02
2.328	Halliburton Co.	79.131	0,03
1.037	Hancock Whitney Corp.	77.456	0,03
597	Hewlett Packard Enterprise Co.	26.915	0,01
58	HF Sinclair Corp.	4.026	0,00
66	Home Depot, Inc.	23.153	0,01
135	Houlihan Lokey, Inc.	18.107	0,01
236	Huber & Suhner AG	65.340	0,03
139	IDEX Corp.	31.422	0,01
198	Inficon Holding AG	44.809	0,02
23.281	Infineon Technologies AG	2.172.106	0,91
2.093	ING Groep NV	66.185	0,03
61.949	Intel Corp.	8.628.555	3,60
6.517	International Business Machines Corp.	1.832.241	0,76
551.752	Intesa Sanpaolo SpA	3.774.280	1,57
236	Intuit, Inc.	61.627	0,03
7.143	Investor AB Class B	296.791	0,12
151	Jabil, Inc.	58.197	0,02
6.431	Johnson & Johnson	1.632.436	0,68
815	JPMorgan Chase & Co.	266.847	0,11
1.732	Julius Baer Group Ltd.	149.852	0,06
1.379	Jungheinrich AG	36.443	0,02
1.073	Kandenko Co. Ltd.	44.359	0,02
347	Kimberly-Clark Corp.	38.092	0,02
5.383	Kioxia Holdings Corp.	2.966.097	1,24
15.154	KLA Corp.	4.568.520	1,90

Aktien – 98,24 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
2.247	Kokusai Electric Corp.	150.024	0,06
10.684	Kongsberg Gruppen ASA	322.269	0,13
5.582	Kongsberg Maritime AS	28.943	0,01
1.459	Kroger Co.	81.105	0,03
1.666	L3Harris Technologies, Inc.	484.307	0,20
1.612	Lagercrantz Group AB	42.421	0,02
584	Lam Research Corp.	253.063	0,11
2.341	Liberty Energy, Inc.	61.346	0,03
793	Linde PLC	411.399	0,17
100	Littelfuse, Inc.	45.488	0,02
3.610	Logitech International SA	339.282	0,14
1.023	Lumentum Holdings, Inc.	874.725	0,36
2.136	LyondellBasell Industries NV	112.585	0,05
132	Marathon Petroleum Corp.	33.704	0,01
6.855	Marvell Technology, Inc.	2.037.262	0,85
1.327	Masco Corp.	107.912	0,05
277	MasTec, Inc.	115.330	0,05
1.714	Medline, Inc.	67.553	0,03
837	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	125.524	0,05
391	MercadoLibre, Inc.	664.347	0,28
538	Merck & Co., Inc.	69.069	0,03
4.883	Meta Platforms, Inc.	2.750.843	1,15
21	Mettler-Toledo International, Inc.	26.752	0,01
356	Microchip Technology, Inc.	32.448	0,01
28.870	Microsoft Corp.	10.775.503	4,49
736	Mizuho Financial Group, Inc.	35.054	0,01
1.174	Monster Beverage Corp.	112.809	0,05
1.688	Moody's Corp.	764.311	0,32
7.246	Morgan Stanley	1.514.253	0,63
35	MSCI, Inc.	19.577	0,01
358	Murata Manufacturing Co. Ltd.	25.107	0,01
1.353	Napco Security Technologies, Inc.	51.380	0,02
1.843	NetApp, Inc.	285.094	0,12
8.910	Netflix, Inc.	637.734	0,27
1.990	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	160.974	0,07
812	Nippon Sanso Holdings Corp.	29.967	0,01
62.368	Nokia OYJ (Finland listed)	824.559	0,34
3.738	Nordex SE	197.458	0,08
295	Northern Trust Corp.	51.231	0,02
1.072	Northrop Grumman Corp.	546.368	0,23
2.305	Novartis AG	361.651	0,15
74.728	NVIDIA Corp.	14.954.473	6,23
408	Old Dominion Freight Line, Inc.	88.470	0,04
6.342	OPC Energy Ltd.	197.227	0,08
105	Oracle Corp.	15.479	0,01
1.408	O'Reilly Automotive, Inc.	129.691	0,05
796	Orion OYJ	65.491	0,03
1.837	PACCAR, Inc.	220.565	0,09
9.448	Palantir Technologies, Inc.	1.104.662	0,46
5.439	Palo Alto Networks, Inc.	1.852.231	0,77
1.351	PayPal Holdings, Inc.	58.308	0,02
12.747	PDD Holdings, Inc.	973.837	0,41
790	Pentair PLC	60.533	0,03
13.067	PepsiCo, Inc.	1.769.626	0,74

Aktien – 98,24 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
7.397	Philip Morris International, Inc.	1.338.052	0,56
21.328	Pirelli & C SpA	161.234	0,07
1.299	Planet Fitness, Inc.	67.749	0,03
744	PNC Financial Services Group, Inc.	183.205	0,08
496	PolyPeptide Group AG	28.894	0,01
14.057	Poste Italiane SpA	459.190	0,19
152	Procter & Gamble Co.	22.333	0,01
977	Puma SE	29.671	0,01
4.831	QUALCOMM, Inc.	893.682	0,37
744	Quest Diagnostics, Inc.	157.689	0,07
884	Range Resources Corp.	32.894	0,01
113	RBC Bearings, Inc.	72.879	0,03
10.464	ROBLOX Corp.	568.671	0,24
6.960	Roche Holding AG	2.871.540	1,20
193	Rockwell Automation, Inc.	95.538	0,04
133	Ross Stores, Inc.	28.410	0,01
494	Royalty Pharma PLC	27.703	0,01
2.662	RTX Corp.	505.006	0,21
181	Rubrik, Inc.	14.555	0,01
5.890	RWE AG	381.294	0,16
7.125	Sampo OYJ	74.894	0,03
1.838	Samsara, Inc.	59.647	0,02
1.310	Sandisk Corp.	2.973.261	1,24
1.166	Sandoz Group AG	105.662	0,04
51.967	Sandvik AB	2.145.521	0,89
521	SBM Offshore NV	18.084	0,01
316	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	105.128	0,04
1.227	Sea Ltd.	117.577	0,05
3.333	Semtech Corp.	539.552	0,23
21.409	ServiceNow, Inc.	2.127.181	0,89
9.079	Shopify, Inc. (US listed)	1.036.742	0,43
3.347	Siemens Energy AG	634.487	0,26
304	SK hynix, Inc.	546.378	0,23
18.021	Skandinaviska Enskilda Banken AB	359.303	0,15
8.286	Skanska AB	221.963	0,09
5.965	SLB Ltd.	277.585	0,12
51.023	Snam SpA	368.181	0,15
1.052	Solstice Advanced Materials, Inc.	93.206	0,04
2.150	Sony Group Corp.	43.388	0,02
3.352	Southern Co.	320.770	0,13
2.844	Southern Copper Corp.	495.597	0,21
2	SS&C Technologies Holdings, Inc.	99	0,00
42.298	SSAB AB Class A	392.458	0,16
10.205	SSAB AB Class B	94.261	0,04
17.876	Starbucks Corp.	1.826.612	0,76
2.548	Stifel Financial Corp.	177.794	0,07
1.777	Storebrand ASA	33.354	0,01
3.301	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	128.906	0,05
36.279	Svenska Handelsbanken AB	534.618	0,22
20.085	Swedbank AB	751.234	0,31
5.359	Synopsys, Inc.	2.391.507	1,00
2.127	Tapestry, Inc.	311.337	0,13
7.038	Target Corp.	919.094	0,38
345	Tecan Group AG	69.151	0,03

Aktien – 98,24 % (30. Juni 2025: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
26.353	Tele2 AB	459.107	0,19
44.816	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	500.800	0,21
72.860	Telia Co. AB	355.216	0,15
3.918	Teradyne, Inc.	1.893.417	0,79
51.873	Terna - Rete Elettrica Nazionale	606.955	0,25
13.334	Tesla, Inc.	5.625.893	2,35
10.170	Texas Instruments, Inc.	3.030.682	1,26
435	Texas Pacific Land Corp.	190.102	0,08
1.713	Textron, Inc.	157.171	0,07
335	Thermo Fisher Scientific, Inc.	168.032	0,07
14.472	thyssenkrupp AG	172.032	0,07
6.925	TJX Cos., Inc.	1.049.055	0,44
904	Tokyo Gas Co. Ltd.	34.061	0,01
3.639	Tower Semiconductor Ltd.	932.863	0,39
127	TPG, Inc.	5.160	0,00
539	Tradeweb Markets, Inc.	53.675	0,02
1.408	Tutor Perini Corp.	116.763	0,05
893	Twilio, Inc.	184.210	0,08
38.548	UniCredit SpA	3.441.877	1,43
1.521	United Airlines Holdings, Inc.	206.721	0,09
189	United Parcel Service, Inc.	20.292	0,01
747	United Rentals, Inc.	845.116	0,35
112	UnitedHealth Group, Inc.	46.329	0,02
3.847	Valero Energy Corp.	1.001.643	0,42
231	VeriSign, Inc.	58.284	0,02
19.082	Verizon Communications, Inc.	808.465	0,34
1.473	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	731.306	0,30
33.875	Volvo AB Class B	1.153.776	0,48
962	Wacker Neuson SE	20.560	0,01
12.437	Wells Fargo & Co.	1.027.308	0,43
14.389	Western Digital Corp.	9.181.707	3,83
689	Williams-Sonoma, Inc.	160.475	0,07
6.531	Wolters Kluwer NV	421.755	0,18
605	XPO, Inc.	124.326	0,05
2.328	Xylem, Inc.	275.036	0,11
816	Zealand Pharma AS	36.288	0,02
2.163	Zurich Insurance Group AG	1.604.581	0,67
Aktien insgesamt		**235.704.082**	**98,24**

Funded Swaps* – 0,20 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	3.273	S&P 500 Index Swap Class A USD	31. Jul 26	482.610	0,20
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**482.610**	**0,20**

Unfunded Swaps* – 1,50 % (30. Juni 2025: 4,01 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	1.633.408	S&P 500 Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	3.587.716	1,50
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**3.587.716**	**1,50**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				145.187	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**239.919.595**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,18
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,63
Sonstige Vermögenswerte	4,19
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Aktien – 97,07 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
31.912	ABB Ltd.	3.462.862	0,62
675	Abbott Laboratories	61.250	0,01
7.985	AbbVie, Inc.	2.007.560	0,36
1.056	Acadian Asset Management, Inc.	75.538	0,01
1.278	ACM Research, Inc.	161.889	0,03
12.249	Adecco Group AG	226.601	0,04
701	adidas AG	143.540	0,03
9.767	Adobe, Inc.	2.006.344	0,36
27.255	Advanced Micro Devices, Inc.	15.785.774	2,81
158	Adyen NV	148.030	0,03
6.476	AerCap Holdings NV	943.917	0,17
1.232	Aflac, Inc.	144.468	0,03
4.720	Airbnb, Inc.	675.066	0,12
848	Albemarle Corp.	114.691	0,02
1.835	Alcon AG	124.183	0,02
23.601	Alfa Laval AB	1.407.351	0,25
1.433	Alliant Energy Corp.	109.284	0,02
1.180	Allianz SE	558.466	0,10
39.334	Alphabet, Inc. Class A	14.057.873	2,50
889	Alphabet, Inc. Class C	314.096	0,06
62.535	Amazon.com, Inc.	14.897.535	2,65
2.191	American Electric Power Co., Inc.	299.766	0,05
268	Ameriprise Financial, Inc.	123.010	0,02
20.925	Amgen, Inc.	7.574.914	1,35
6.457	Amphenol Corp.	1.137.982	0,20
826	Aon PLC	273.921	0,05
97.527	Apple, Inc.	28.234.500	5,03
11.640	Applied Materials, Inc.	8.400.742	1,50
2.191	AppLovin Corp.	1.129.641	0,20
4.720	Arista Networks, Inc.	800.874	0,14
3.119	Arteris, Inc.	151.343	0,03
366	ASM International NV	418.769	0,07
553	ASML Holding NV	1.087.958	0,19
21.734	Assa Abloy AB	768.999	0,14
455	Associated Banc-Corp.	13.981	0,00
1.092	Astera Labs, Inc.	527.062	0,09
1.235	ATI, Inc.	243.327	0,04
11.801	Atlas Copco AB Class B	209.255	0,04
695	Atmos Energy Corp.	119.745	0,02
5.056	Autodesk, Inc.	984.881	0,18
209	Automatic Data Processing, Inc.	46.737	0,01
1.642	Avnet, Inc.	145.826	0,03
3.489	Avolta AG	233.511	0,04
9.677	Baker Hughes Co.	537.511	0,10
23.601	Banca Mediolanum SpA	587.330	0,10
42.482	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	527.246	0,09
202.970	Banco BPM SpA	3.504.257	0,62
1.691	Bank of New York Mellon Corp.	244.483	0,04
5.819	Basic-Fit NV	216.855	0,04
5.310	Bavarian Nordic AS	148.444	0,03
4.815	Berkshire Hathaway, Inc.	2.409.496	0,43
14.162	Betsson AB	124.401	0,02

Aktien – 97,07 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
110.926	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	261.785	0,05
47	Blackrock, Inc.	45.600	0,01
548	Bloom Energy Corp.	165.665	0,03
5.269	Booking Holdings, Inc.	938.909	0,17
2.832	Boston Scientific Corp.	121.573	0,02
68.670	BPER Banca SpA	1.076.382	0,19
39.182	Broadcom, Inc.	14.683.117	2,61
2.313	Camtek Ltd.	365.122	0,07
846	Capital One Financial Corp.	169.620	0,03
71	Caterpillar, Inc.	75.489	0,01
2.063	Centene Corp.	132.408	0,02
10.149	CenterPoint Energy, Inc.	446.900	0,08
1.398	Charles Schwab Corp.	129.001	0,02
29.101	Chevron Corp.	4.827.713	0,86
5.899	Chewy, Inc.	115.934	0,02
392	Chipotle Mexican Grill, Inc.	13.318	0,00
5.712	Chubb Ltd.	1.946.098	0,35
11.459	Cia de Minas Buenaventura SAA	335.748	0,06
2.068	Cintas Corp.	351.815	0,06
64.799	Cisco Systems, Inc.	7.601.619	1,35
1.124	Citigroup, Inc.	157.230	0,03
616	CME Group, Inc.	136.073	0,02
54.425	Coca-Cola Co.	4.422.915	0,79
2.519	Coeur Mining, Inc.	41.152	0,01
724	Coherent Corp.	285.445	0,05
823	Coinbase Global, Inc.	120.431	0,02
137	Comfort Systems USA, Inc.	271.360	0,05
3.301	ConocoPhillips	343.325	0,06
4.863	Consolidated Edison, Inc.	537.874	0,10
856	Constellation Brands, Inc.	119.068	0,02
610	Continental AG	50.343	0,01
463	Costco Wholesale Corp.	433.564	0,08
3.540	Credicorp Ltd.	1.378.246	0,25
2.668	Credo Technology Group Holding Ltd.	725.195	0,13
307	CVS Health Corp.	31.708	0,01
1.286	Daihen Corp.	142.866	0,03
3.217	Daimler Truck Holding AG	155.201	0,03
3.610	Datadog, Inc.	939.819	0,17
1.652	Dell Technologies, Inc.	711.720	0,13
78.382	Deutsche Telekom AG	2.139.892	0,38
41.689	Devon Energy Corp.	1.722.853	0,31
13.898	Dexcom, Inc.	935.646	0,17
6.518	Diamondback Energy, Inc.	1.146.490	0,20
704	Dick's Sporting Goods, Inc.	159.660	0,03
15.000	DNB Bank ASA	446.811	0,08
2.435	Docusign, Inc.	108.172	0,02
3.274	DuPont de Nemours, Inc.	444.075	0,08
1.366	Eaton Corp. PLC	581.943	0,10
3.362	EchoStar Corp.	341.126	0,06
1.130	Edwards Lifesciences Corp.	102.162	0,02
8.122	Eli Lilly & Co.	9.735.250	1,73
693	EMCOR Group, Inc.	575.259	0,10
1.541	Emerson Electric Co.	220.566	0,04
1.357.694	Enel SpA	15.587.477	2,78

Aktien – 97,07 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
531.266	Eni SpA	12.504.483	2,23
2.824	Enlight Renewable Energy Ltd.	249.275	0,04
682	Entergy Corp.	78.264	0,01
41.454	Epiroc AB Class A	1.137.717	0,20
2.291	Equifax, Inc.	363.746	0,07
29.147	Essity AB	826.205	0,15
1.309	Evergy, Inc.	113.114	0,02
799	Eversource Energy	57.755	0,01
3.916	Expedia Group, Inc.	1.001.449	0,18
3.525	Expeditors International of Washington, Inc.	574.508	0,10
3.861	Exponent, Inc.	226.891	0,04
3.668	Exxon Mobil Corp.	501.537	0,09
3.056	Fagron	84.219	0,02
1.190	Ferrovial SE (Spain listed)	81.625	0,01
3.370	Fidelity National Information Services, Inc.	131.004	0,02
19	Five Below, Inc.	3.378	0,00
2.030	Fortinet, Inc.	311.567	0,06
14.661	Fujitsu Ltd.	292.892	0,05
1.047	Galderma Group AG	238.500	0,04
41	Garrett Motion, Inc.	1.473	0,00
112	GE Vernova, Inc.	131.867	0,02
4.170	General Electric Co.	1.557.256	0,28
2.723	General Motors Co.	209.972	0,04
82.604	Generali	4.019.204	0,72
2.219	Genmab AS	609.287	0,11
381	Gilead Sciences, Inc.	48.190	0,01
4.548	Gitlab, Inc.	138.847	0,02
3.990	Global Payments, Inc.	289.409	0,05
119	Goldman Sachs Group, Inc.	120.422	0,02
5.385	Halliburton Co.	183.014	0,03
2.398	Hancock Whitney Corp.	179.141	0,03
1.380	Hewlett Packard Enterprise Co.	62.248	0,01
134	HF Sinclair Corp.	9.311	0,00
152	Home Depot, Inc.	53.549	0,01
312	Houlihan Lokey, Inc.	41.878	0,01
546	Huber & Suhner AG	151.120	0,03
320	IDEX Corp.	72.673	0,01
459	Inficon Holding AG	103.635	0,02
53.845	Infineon Technologies AG	5.023.673	0,89
4.840	ING Groep NV	153.075	0,03
143.276	Intel Corp.	19.956.220	3,55
15.072	International Business Machines Corp.	4.237.628	0,75
1.276.099	Intesa Sanpaolo SpA	8.729.197	1,55
545	Intuit, Inc.	142.532	0,03
16.521	Investor AB Class B	686.421	0,12
349	Jabil, Inc.	134.599	0,02
14.873	Johnson & Johnson	3.775.517	0,67
1.886	JPMorgan Chase & Co.	617.167	0,11
4.006	Julius Baer Group Ltd.	346.580	0,06
3.190	Jungheinrich AG	84.286	0,02
2.481	Kandenko Co. Ltd.	102.595	0,02
803	Kimberly-Clark Corp.	88.100	0,02
12.450	Kioxia Holdings Corp.	6.860.024	1,22
35.047	KLA Corp.	10.566.125	1,88

Aktien – 97,07 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
5.197	Kokusai Electric Corp.	346.978	0,06
24.710	Kongsberg Gruppen ASA	745.348	0,13
12.910	Kongsberg Maritime AS	66.939	0,01
3.375	Kroger Co.	187.580	0,03
3.854	L3Harris Technologies, Inc.	1.120.111	0,20
3.729	Lagercrantz Group AB	98.113	0,02
1.352	Lam Research Corp.	585.288	0,10
5.415	Liberty Energy, Inc.	141.881	0,03
1.834	Linde PLC	951.488	0,17
231	Littelfuse, Inc.	105.204	0,02
8.349	Logitech International SA	784.696	0,14
2.365	Lumentum Holdings, Inc.	2.023.075	0,36
4.939	LyondellBasell Industries NV	260.388	0,05
305	Marathon Petroleum Corp.	77.950	0,01
15.853	Marvell Technology, Inc.	4.711.802	0,84
3.069	Masco Corp.	249.580	0,04
642	MasTec, Inc.	266.737	0,05
3.963	Medline, Inc.	156.237	0,03
1.935	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	290.313	0,05
904	MercadoLibre, Inc.	1.536.508	0,27
1.244	Merck & Co., Inc.	159.744	0,03
11.293	Meta Platforms, Inc.	6.362.180	1,13
48	Mettler-Toledo International, Inc.	61.871	0,01
823	Microchip Technology, Inc.	75.047	0,01
66.771	Microsoft Corp.	24.921.707	4,44
1.702	Mizuho Financial Group, Inc.	81.074	0,01
2.716	Monster Beverage Corp.	260.905	0,05
3.903	Moody's Corp.	1.767.708	0,31
16.760	Morgan Stanley	3.502.180	0,62
81	MSCI, Inc.	45.278	0,01
828	Murata Manufacturing Co. Ltd.	58.067	0,01
3.129	Napco Security Technologies, Inc.	118.833	0,02
4.262	NetApp, Inc.	659.369	0,12
20.606	Netflix, Inc.	1.474.958	0,26
4.602	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	372.302	0,07
1.879	Nippon Sanso Holdings Corp.	69.307	0,01
144.246	Nokia OYJ (Finland listed)	1.907.051	0,34
8.646	Nordex SE	456.683	0,08
682	Northern Trust Corp.	118.487	0,02
2.480	Northrop Grumman Corp.	1.263.646	0,23
5.331	Novartis AG	836.431	0,15
172.831	NVIDIA Corp.	34.586.876	6,16
944	Old Dominion Freight Line, Inc.	204.614	0,04
14.667	OPC Energy Ltd.	456.148	0,08
244	Oracle Corp.	35.800	0,01
3.257	O'Reilly Automotive, Inc.	299.951	0,05
1.841	Orion OYJ	151.469	0,03
4.248	PACCAR, Inc.	510.124	0,09
21.851	Palantir Technologies, Inc.	2.554.874	0,46
12.579	Palo Alto Networks, Inc.	4.283.860	0,76
3.124	PayPal Holdings, Inc.	134.854	0,02
29.482	PDD Holdings, Inc.	2.252.301	0,40
1.826	Pentair PLC	140.002	0,03
30.221	PepsiCo, Inc.	4.092.811	0,73

Aktien – 97,07 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
17.107	Philip Morris International, Inc.	3.094.661	0,55
49.327	Pirelli & C SpA	372.904	0,07
3.004	Planet Fitness, Inc.	156.690	0,03
1.722	PNC Financial Services Group, Inc.	423.718	0,08
1.146	PolyPeptide Group AG	66.827	0,01
32.510	Poste Italiane SpA	1.062.021	0,19
352	Procter & Gamble Co.	51.652	0,01
2.260	Puma SE	68.623	0,01
11.174	QUALCOMM, Inc.	2.066.917	0,37
1.721	Quest Diagnostics, Inc.	364.705	0,07
2.045	Range Resources Corp.	76.078	0,01
262	RBC Bearings, Inc.	168.555	0,03
24.202	ROBLOX Corp.	1.315.230	0,23
16.098	Roche Holding AG	6.641.331	1,18
447	Rockwell Automation, Inc.	220.960	0,04
309	Ross Stores, Inc.	65.707	0,01
1.143	Royalty Pharma PLC	64.072	0,01
6.158	RTX Corp.	1.167.983	0,21
420	Rubrik, Inc.	33.664	0,01
13.623	RWE AG	881.862	0,16
16.479	Sampo OYJ	173.215	0,03
4.250	Samsara, Inc.	137.953	0,02
3.030	Sandisk Corp.	6.876.593	1,22
2.697	Sandoz Group AG	244.378	0,04
120.190	Sandvik AB	4.962.186	0,88
1.205	SBM Offshore NV	41.826	0,01
732	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	243.142	0,04
2.839	Sea Ltd.	271.933	0,05
7.709	Semtech Corp.	1.247.883	0,22
49.514	ServiceNow, Inc.	4.919.770	0,88
20.997	Shopify, Inc. (US listed)	2.397.788	0,43
7.741	Siemens Energy AG	1.467.449	0,26
704	SK hynix, Inc.	1.263.667	0,23
41.678	Skandinaviska Enskilda Banken AB	830.999	0,15
19.164	Skanska AB	513.358	0,09
13.795	SLB Ltd.	642.002	0,11
118.006	Snam SpA	851.534	0,15
2.434	Solstice Advanced Materials, Inc.	215.568	0,04
4.973	Sony Group Corp.	100.349	0,02
7.752	Southern Co.	741.880	0,13
6.577	Southern Copper Corp.	1.146.223	0,20
4	SS&C Technologies Holdings, Inc.	230	0,00
97.827	SSAB AB Class A	907.681	0,16
23.601	SSAB AB Class B	218.007	0,04
41.344	Starbucks Corp.	4.224.609	0,75
5.894	Stifel Financial Corp.	411.203	0,07
4.109	Storebrand ASA	77.140	0,01
7.635	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	298.136	0,05
83.906	Svenska Handelsbanken AB	1.236.470	0,22
46.452	Swedbank AB	1.737.461	0,31
12.393	Synopsys, Inc.	5.531.105	0,99
4.920	Tapestry, Inc.	720.064	0,13
16.278	Target Corp.	2.125.690	0,38
797	Tecan Group AG	159.932	0,03

Aktien – 97,07 % (30. Juni 2025: 96,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
60.950	Tele2 AB	1.061.829	0,19
103.651	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.158.256	0,21
168.512	Telia Co. AB	821.548	0,15
9.063	Teradyne, Inc.	4.379.116	0,78
119.973	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.403.772	0,25
30.840	Tesla, Inc.	13.011.628	2,32
23.522	Texas Instruments, Inc.	7.009.397	1,25
1.005	Texas Pacific Land Corp.	439.671	0,08
3.963	Textron, Inc.	363.507	0,06
775	Thermo Fisher Scientific, Inc.	388.626	0,07
33.471	thyssenkrupp AG	397.877	0,07
16.017	TJX Cos., Inc.	2.426.267	0,43
2.091	Tokyo Gas Co. Ltd.	78.778	0,01
8.417	Tower Semiconductor Ltd.	2.157.536	0,38
294	TPG, Inc.	11.934	0,00
1.246	Tradeweb Markets, Inc.	124.140	0,02
3.256	Tutor Perini Corp.	270.050	0,05
2.066	Twilio, Inc.	426.043	0,08
89.154	UniCredit SpA	7.960.414	1,42
3.518	United Airlines Holdings, Inc.	478.108	0,09
437	United Parcel Service, Inc.	46.932	0,01
1.727	United Rentals, Inc.	1.954.594	0,35
258	UnitedHealth Group, Inc.	107.149	0,02
8.898	Valero Energy Corp.	2.316.611	0,41
535	VeriSign, Inc.	134.799	0,02
44.134	Verizon Communications, Inc.	1.869.827	0,33
3.406	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.691.372	0,30
78.347	Volvo AB Class B	2.668.468	0,48
2.224	Wacker Neuson SE	47.552	0,01
28.764	Wells Fargo & Co.	2.375.969	0,42
33.279	Western Digital Corp.	21.235.557	3,78
1.593	Williams-Sonoma, Inc.	371.148	0,07
15.105	Wolters Kluwer NV	975.440	0,17
1.400	XPO, Inc.	287.542	0,05
5.383	Xylem, Inc.	636.106	0,11
1.888	Zealand Pharma AS	83.927	0,02
5.002	Zurich Insurance Group AG	3.711.094	0,66
Aktien insgesamt		**545.139.078**	**97,07**

Funded Swaps* – 0,20 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	5.137	MSCI USA Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 26	1.129.631	0,20
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**1.129.631**	**0,20**

Unfunded Swaps* – 2,67 % (30. Juni 2025: 3,36 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	2.563.375	MSCI USA Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	15.004.496	2,67
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**15.004.496**	**2,67**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				335.797	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**561.609.002**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,04
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,72
Sonstige Vermögenswerte	5,24
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Aktien – 93,80 % (30. Juni 2025: 95,98 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
28.226	AbbVie, Inc.	7.102.741	3,87
21.647	Advanced Micro Devices, Inc.	12.574.787	6,86
29.414	Airbnb, Inc.	4.209.157	2,30
9.055	Amazon.com, Inc.	2.158.222	1,18
17.200	Apple, Inc.	4.977.112	2,72
26.258	Autodesk, Inc.	5.105.155	2,79
1.803	AutoZone, Inc.	5.761.685	3,14
44.228	Bank of New York Mellon Corp.	6.395.773	3,49
54.838	Boston Scientific Corp.	2.340.473	1,28
22.618	Broadcom, Inc.	8.544.050	4,66
52.938	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1.799.881	0,98
8.094	Credo Technology Group Holding Ltd.	2.201.017	1,20
38.408	Datadog, Inc.	9.999.851	5,45
3.688	EMCOR Group, Inc.	3.060.540	1,67
21.898	Intel Corp.	3.057.662	1,67
8.721	Intuitive Surgical, Inc.	3.468.135	1,89
65.477	Johnson & Johnson	16.629.206	9,07
12.541	Lam Research Corp.	5.153.353	2,81
3.701	MercadoLibre, Inc.	6.282.475	3,43
15.696	Microsoft Corp.	5.854.866	3,19
29.920	NVIDIA Corp.	5.833.513	3,18
35.933	O'Reilly Automotive, Inc.	3.309.091	1,81
14.170	Palantir Technologies, Inc.	1.653.182	0,90
28.397	Palo Alto Networks, Inc.	9.683.968	5,28
35.900	ServiceNow, Inc.	3.564.104	1,94
107.474	Shopify, Inc. (US listed)	12.271.425	6,69
13.801	Synopsys, Inc.	6.156.183	3,36
13.246	Tesla, Inc.	5.571.260	3,04
14.579	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	7.241.966	3,95
Aktien insgesamt		**171.960.833**	**93,80**

Funded Swaps* – 0,52 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	10.921	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	960.994	0,52
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**960.994**	**0,52**

Unfunded Swaps* – 5,66 % (30. Juni 2025: 3,02 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	2.076.417	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	10.373.733	5,66
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**10.373.733**	**5,66**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				42.649	0,02
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**183.338.209**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	74,59
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,91
Sonstige Vermögenswerte	20,50
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Aktien – 98,54 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
60.609	ABB Ltd.	6.576.785	0,63
1.282	Abbott Laboratories	116.328	0,01
15.166	AbbVie, Inc.	3.812.827	0,36
2.005	Acadian Asset Management, Inc.	143.465	0,01
2.428	ACM Research, Inc.	307.466	0,03
23.264	Adecco Group AG	430.368	0,04
1.330	adidas AG	272.616	0,03
18.550	Adobe, Inc.	3.810.516	0,36
51.763	Advanced Micro Devices, Inc.	29.980.880	2,85
299	Adyen NV	281.142	0,03
12.299	AerCap Holdings NV	1.792.720	0,17
2.340	Aflac, Inc.	274.378	0,03
8.965	Airbnb, Inc.	1.282.108	0,12
1.611	Albemarle Corp.	217.824	0,02
3.485	Alcon AG	235.853	0,02
44.824	Alfa Laval AB	2.672.889	0,25
2.721	Alliant Energy Corp.	207.556	0,02
2.241	Allianz SE	1.060.658	0,10
74.705	Alphabet, Inc. Class A	26.699.192	2,54
1.688	Alphabet, Inc. Class C	596.541	0,06
118.769	Amazon.com, Inc.	28.293.907	2,69
4.162	American Electric Power Co., Inc.	569.325	0,05
509	Ameriprise Financial, Inc.	233.624	0,02
39.742	Amgen, Inc.	14.386.536	1,37
12.264	Amphenol Corp.	2.161.294	0,21
1.569	Aon PLC	520.241	0,05
185.226	Apple, Inc.	53.623.925	5,10
22.107	Applied Materials, Inc.	15.954.977	1,52
4.161	AppLovin Corp.	2.145.453	0,20
8.965	Arista Networks, Inc.	1.521.047	0,15
5.924	Arteris, Inc.	287.436	0,03
696	ASM International NV	795.339	0,08
1.051	ASML Holding NV	2.066.289	0,20
41.278	Assa Abloy AB	1.460.508	0,14
863	Associated Banc-Corp.	26.553	0,00
2.075	Astera Labs, Inc.	1.001.015	0,10
2.345	ATI, Inc.	462.135	0,04
22.412	Atlas Copco AB Class B	397.424	0,04
1.320	Atmos Energy Corp.	227.424	0,02
9.603	Autodesk, Inc.	1.870.519	0,18
396	Automatic Data Processing, Inc.	88.764	0,01
3.118	Avnet, Inc.	276.957	0,03
6.627	Avolta AG	443.492	0,04
18.378	Baker Hughes Co.	1.020.859	0,10
44.824	Banca Mediolanum SpA	1.115.477	0,11
80.684	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1.001.364	0,10
385.488	Banco BPM SpA	6.655.405	0,63
3.212	Bank of New York Mellon Corp.	464.331	0,04
11.052	Basic-Fit NV	411.858	0,04
10.085	Bavarian Nordic AS	281.929	0,03
9.146	Berkshire Hathaway, Inc.	4.576.196	0,44
26.896	Betsson AB	236.266	0,02

Aktien – 98,54 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
210.674	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	497.191	0,05
90	Blackrock, Inc.	86.605	0,01
1.040	Bloom Energy Corp.	314.637	0,03
10.008	Booking Holdings, Inc.	1.783.207	0,17
5.379	Boston Scientific Corp.	230.896	0,02
130.419	BPER Banca SpA	2.044.302	0,19
74.416	Broadcom, Inc.	27.886.677	2,65
4.393	Camtek Ltd.	693.452	0,07
1.606	Capital One Financial Corp.	322.148	0,03
135	Caterpillar, Inc.	143.370	0,01
3.918	Centene Corp.	251.473	0,02
19.276	CenterPoint Energy, Inc.	848.767	0,08
2.655	Charles Schwab Corp.	245.003	0,02
55.269	Chevron Corp.	9.168.958	0,87
11.203	Chewy, Inc.	220.186	0,02
744	Chipotle Mexican Grill, Inc.	25.295	0,00
10.849	Chubb Ltd.	3.696.096	0,35
21.763	Cia de Minas Buenaventura SAA	637.663	0,06
3.928	Cintas Corp.	668.179	0,06
123.069	Cisco Systems, Inc.	14.437.254	1,37
2.134	Citigroup, Inc.	298.617	0,03
1.170	CME Group, Inc.	258.434	0,02
103.366	Coca-Cola Co.	8.400.150	0,80
4.785	Coeur Mining, Inc.	78.158	0,01
1.375	Coherent Corp.	542.126	0,05
1.564	Coinbase Global, Inc.	228.726	0,02
260	Comfort Systems USA, Inc.	515.375	0,05
6.269	ConocoPhillips	652.054	0,06
9.235	Consolidated Edison, Inc.	1.021.548	0,10
1.626	Constellation Brands, Inc.	226.137	0,02
1.159	Continental AG	95.613	0,01
880	Costco Wholesale Corp.	823.441	0,08
6.724	Credicorp Ltd.	2.617.613	0,25
5.068	Credo Technology Group Holding Ltd.	1.377.315	0,13
582	CVS Health Corp.	60.221	0,01
2.443	Daihen Corp.	271.336	0,03
6.111	Daimler Truck Holding AG	294.763	0,03
6.856	Datadog, Inc.	1.784.936	0,17
3.138	Dell Technologies, Inc.	1.351.724	0,13
148.865	Deutsche Telekom AG	4.064.157	0,39
79.178	Devon Energy Corp.	3.272.102	0,31
26.395	Dexcom, Inc.	1.777.011	0,17
12.379	Diamondback Energy, Inc.	2.177.453	0,21
1.337	Dick's Sporting Goods, Inc.	303.231	0,03
28.489	DNB Bank ASA	848.599	0,08
4.625	Docusign, Inc.	205.443	0,02
6.217	DuPont de Nemours, Inc.	843.403	0,08
2.594	Eaton Corp. PLC	1.105.247	0,11
6.384	EchoStar Corp.	647.879	0,06
2.145	Edwards Lifesciences Corp.	194.030	0,02
15.426	Eli Lilly & Co.	18.489.520	1,76
1.316	EMCOR Group, Inc.	1.092.552	0,10
2.926	Emerson Electric Co.	418.907	0,04
2.578.579	Enel SpA	29.604.268	2,82

Aktien – 98,54 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.008.998	Eni SpA	23.748.940	2,26
5.363	Enlight Renewable Energy Ltd.	473.432	0,05
1.294	Entergy Corp.	148.642	0,01
78.730	Epiroc AB Class A	2.160.790	0,21
4.352	Equifax, Inc.	690.840	0,07
55.358	Essity AB	1.569.157	0,15
2.486	Evergy, Inc.	214.831	0,02
1.518	Eversource Energy	109.690	0,01
7.437	Expedia Group, Inc.	1.901.986	0,18
6.695	Expeditors International of Washington, Inc.	1.091.126	0,10
7.333	Exponent, Inc.	430.920	0,04
6.966	Exxon Mobil Corp.	952.536	0,09
5.804	Fagron	159.952	0,02
2.261	Ferrovial SE (Spain listed)	155.024	0,02
6.400	Fidelity National Information Services, Inc.	248.807	0,02
36	Five Below, Inc.	6.415	0,00
3.855	Fortinet, Inc.	591.739	0,06
27.845	Fujitsu Ltd.	556.271	0,05
1.988	Galderma Group AG	452.967	0,04
77	Garrett Motion, Inc.	2.798	0,00
213	GE Vernova, Inc.	250.447	0,02
7.920	General Electric Co.	2.957.594	0,28
5.171	General Motors Co.	398.786	0,04
156.885	Generali	7.633.410	0,73
4.213	Genmab AS	1.157.179	0,11
724	Gilead Sciences, Inc.	91.523	0,01
8.638	Gitlab, Inc.	263.704	0,03
7.579	Global Payments, Inc.	549.656	0,05
226	Goldman Sachs Group, Inc.	228.709	0,02
10.228	Halliburton Co.	347.587	0,03
4.555	Hancock Whitney Corp.	340.231	0,03
2.620	Hewlett Packard Enterprise Co.	118.224	0,01
254	HF Sinclair Corp.	17.684	0,00
289	Home Depot, Inc.	101.701	0,01
593	Houlihan Lokey, Inc.	79.536	0,01
1.037	Huber & Suhner AG	287.013	0,03
608	IDEX Corp.	138.023	0,01
872	Inficon Holding AG	196.828	0,02
102.264	Infineon Technologies AG	9.541.131	0,91
9.192	ING Groep NV	290.724	0,03
272.116	Intel Corp.	37.901.535	3,61
28.625	International Business Machines Corp.	8.048.247	0,77
2.423.611	Intesa Sanpaolo SpA	16.578.789	1,58
1.035	Intuit, Inc.	270.702	0,03
31.377	Investor AB Class B	1.303.674	0,12
663	Jabil, Inc.	255.635	0,02
28.247	Johnson & Johnson	7.170.590	0,68
3.582	JPMorgan Chase & Co.	1.172.144	0,11
7.609	Julius Baer Group Ltd.	658.236	0,06
6.059	Jungheinrich AG	160.079	0,02
4.711	Kandenko Co. Ltd.	194.852	0,02
1.525	Kimberly-Clark Corp.	167.322	0,02
23.645	Kioxia Holdings Corp.	13.028.791	1,24
66.563	KLA Corp.	20.067.545	1,91

Aktien – 98,54 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
9.870	Kokusai Electric Corp.	658.993	0,06
46.931	Kongsberg Gruppen ASA	1.415.590	0,13
24.519	Kongsberg Maritime AS	127.132	0,01
6.410	Kroger Co.	356.258	0,03
7.319	L3Harris Technologies, Inc.	2.127.354	0,20
7.082	Lagercrantz Group AB	186.339	0,02
2.567	Lam Research Corp.	1.111.598	0,11
10.285	Liberty Energy, Inc.	269.466	0,03
3.483	Linde PLC	1.807.098	0,17
439	Littelfuse, Inc.	199.808	0,02
15.857	Logitech International SA	1.490.322	0,14
4.492	Lumentum Holdings, Inc.	3.842.293	0,37
9.380	LyondellBasell Industries NV	494.537	0,05
579	Marathon Petroleum Corp.	148.046	0,01
30.109	Marvell Technology, Inc.	8.948.815	0,85
5.830	Masco Corp.	474.010	0,05
1.218	MasTec, Inc.	506.596	0,05
7.527	Medline, Inc.	296.731	0,03
3.676	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	551.372	0,05
1.717	MercadoLibre, Inc.	2.918.189	0,28
2.362	Merck & Co., Inc.	303.392	0,03
21.449	Meta Platforms, Inc.	12.083.270	1,15
92	Mettler-Toledo International, Inc.	117.508	0,01
1.563	Microchip Technology, Inc.	142.531	0,01
126.813	Microsoft Corp.	47.332.156	4,51
3.232	Mizuho Financial Group, Inc.	153.979	0,01
5.157	Monster Beverage Corp.	495.521	0,05
7.413	Moody's Corp.	3.357.292	0,32
31.830	Morgan Stanley	6.651.460	0,63
153	MSCI, Inc.	85.995	0,01
1.573	Murata Manufacturing Co. Ltd.	110.283	0,01
5.943	Napco Security Technologies, Inc.	225.692	0,02
8.095	NetApp, Inc.	1.252.295	0,12
39.136	Netflix, Inc.	2.801.290	0,27
8.741	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	707.089	0,07
3.568	Nippon Sanso Holdings Corp.	131.631	0,01
273.957	Nokia OYJ (Finland listed)	3.621.936	0,34
16.421	Nordex SE	867.348	0,08
1.295	Northern Trust Corp.	225.034	0,02
4.711	Northrop Grumman Corp.	2.399.959	0,23
10.125	Novartis AG	1.588.579	0,15
328.247	NVIDIA Corp.	65.688.576	6,25
1.793	Old Dominion Freight Line, Inc.	388.610	0,04
27.856	OPC Energy Ltd.	866.331	0,08
463	Oracle Corp.	67.992	0,01
6.186	O'Reilly Automotive, Inc.	569.678	0,05
3.496	Orion OYJ	287.675	0,03
8.068	PACCAR, Inc.	968.845	0,09
41.500	Palantir Technologies, Inc.	4.852.304	0,46
23.891	Palo Alto Networks, Inc.	8.136.054	0,77
5.932	PayPal Holdings, Inc.	256.120	0,02
55.993	PDD Holdings, Inc.	4.277.646	0,41
3.468	Pentair PLC	265.897	0,03
57.396	PepsiCo, Inc.	7.773.206	0,74

Aktien – 98,54 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
32.490	Philip Morris International, Inc.	5.877.487	0,56
93.683	Pirelli & C SpA	708.231	0,07
5.705	Planet Fitness, Inc.	297.592	0,03
3.270	PNC Financial Services Group, Inc.	804.741	0,08
2.177	PolyPeptide Group AG	126.919	0,01
61.745	Poste Italiane SpA	2.017.026	0,19
669	Procter & Gamble Co.	98.100	0,01
4.292	Puma SE	130.331	0,01
21.222	QUALCOMM, Inc.	3.925.559	0,37
3.269	Quest Diagnostics, Inc.	692.660	0,07
3.884	Range Resources Corp.	144.489	0,01
497	RBC Bearings, Inc.	320.125	0,03
45.966	ROBLOX Corp.	2.497.929	0,24
30.574	Roche Holding AG	12.613.443	1,20
848	Rockwell Automation, Inc.	419.655	0,04
586	Ross Stores, Inc.	124.793	0,01
2.171	Royalty Pharma PLC	121.687	0,01
11.695	RTX Corp.	2.218.273	0,21
797	Rubrik, Inc.	63.935	0,01
25.874	RWE AG	1.674.863	0,16
31.297	Sampo OYJ	328.976	0,03
8.072	Samsara, Inc.	262.006	0,03
5.754	Sandisk Corp.	13.060.257	1,24
5.123	Sandoz Group AG	464.130	0,04
228.270	Sandvik AB	9.424.352	0,90
2.289	SBM Offshore NV	79.437	0,01
1.390	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	461.784	0,04
5.391	Sea Ltd.	516.464	0,05
14.641	Semtech Corp.	2.370.022	0,23
94.038	ServiceNow, Inc.	9.343.794	0,89
39.879	Shopify, Inc. (US listed)	4.553.962	0,43
14.702	Siemens Energy AG	2.787.029	0,27
1.337	SK hynix, Inc.	2.400.000	0,23
79.157	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.578.262	0,15
36.397	Skanska AB	974.986	0,09
26.200	SLB Ltd.	1.219.313	0,12
224.121	Snam SpA	1.617.262	0,15
4.623	Solstice Advanced Materials, Inc.	409.415	0,04
9.444	Sony Group Corp.	190.586	0,02
14.723	Southern Co.	1.409.004	0,13
12.492	Southern Copper Corp.	2.176.946	0,21
7	SS&C Technologies Holdings, Inc.	437	0,00
185.796	SSAB AB Class A	1.723.899	0,16
44.824	SSAB AB Class B	414.047	0,04
78.522	Starbucks Corp.	8.023.521	0,76
11.194	Stifel Financial Corp.	780.971	0,07
7.803	Storebrand ASA	146.508	0,01
14.501	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	566.230	0,05
159.356	Svenska Handelsbanken AB	2.348.346	0,22
88.223	Swedbank AB	3.299.846	0,31
23.538	Synopsys, Inc.	10.504.863	1,00
9.345	Tapestry, Inc.	1.367.570	0,13
30.915	Target Corp.	4.037.183	0,38
1.514	Tecan Group AG	303.749	0,03

Aktien – 98,54 % (30. Juni 2025: 91,61 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
115.757	Tele2 AB	2.016.662	0,19
196.858	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.199.799	0,21
320.045	Telia Co. AB	1.560.311	0,15
17.212	Teradyne, Inc.	8.316.965	0,79
227.857	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.666.093	0,25
58.572	Tesla, Inc.	24.712.131	2,35
44.674	Texas Instruments, Inc.	13.312.485	1,27
1.910	Texas Pacific Land Corp.	835.038	0,08
7.526	Textron, Inc.	690.385	0,07
1.472	Thermo Fisher Scientific, Inc.	738.091	0,07
63.569	thyssenkrupp AG	755.662	0,07
30.420	TJX Cos., Inc.	4.608.050	0,44
3.971	Tokyo Gas Co. Ltd.	149.617	0,01
15.987	Tower Semiconductor Ltd.	4.097.666	0,39
559	TPG, Inc.	22.666	0,00
2.366	Tradeweb Markets, Inc.	235.770	0,02
6.185	Tutor Perini Corp.	512.888	0,05
3.923	Twilio, Inc.	809.156	0,08
169.325	UniCredit SpA	15.118.689	1,44
6.682	United Airlines Holdings, Inc.	908.038	0,09
829	United Parcel Service, Inc.	89.136	0,01
3.279	United Rentals, Inc.	3.712.231	0,35
490	UnitedHealth Group, Inc.	203.501	0,02
16.900	Valero Energy Corp.	4.399.786	0,42
1.017	VeriSign, Inc.	256.014	0,02
83.820	Verizon Communications, Inc.	3.551.238	0,34
6.469	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3.212.312	0,31
148.799	Volvo AB Class B	5.068.044	0,48
4.224	Wacker Neuson SE	90.312	0,01
54.629	Wells Fargo & Co.	4.512.522	0,43
63.204	Western Digital Corp.	40.331.295	3,84
3.026	Williams-Sonoma, Inc.	704.897	0,07
28.687	Wolters Kluwer NV	1.852.589	0,18
2.659	XPO, Inc.	546.110	0,05
10.224	Xylem, Inc.	1.208.114	0,12
3.586	Zealand Pharma AS	159.398	0,02
9.500	Zurich Insurance Group AG	7.048.235	0,67
Aktien insgesamt		**1.035.346.735**	**98,54**

Funded Swaps* – 0,37 % (30. Juni 2025: 8,86 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	13.362	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	3.849.146	0,37
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**3.849.146**	**0,37**

Unfunded Swaps* – 1,03 % (30. Juni 2025: 2,26 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	3.645.568	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	10.873.110	1,03
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**10.873.110**	**1,03**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				637.763	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**1.050.706.754**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,95
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,35
Sonstige Vermögenswerte	3,70
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Aktien – 98,88 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
711.003	ABB Ltd.	77.225.444	0,63
15.041	Abbott Laboratories	1.365.008	0,01
177.907	AbbVie, Inc.	44.796.737	0,36
23.520	Acadian Asset Management, Inc.	1.681.626	0,01
28.480	ACM Research, Inc.	3.618.694	0,03
272.907	Adecco Group AG	5.035.638	0,04
15.607	adidas AG	3.203.148	0,03
217.609	Adobe, Inc.	44.553.413	0,36
607.230	Advanced Micro Devices, Inc.	353.472.408	2,88
3.513	Adyen NV	3.293.095	0,03
144.279	AerCap Holdings NV	21.034.754	0,17
27.454	Aflac, Inc.	3.219.094	0,03
105.166	Airbnb, Inc.	15.055.516	0,12
18.900	Albemarle Corp.	2.549.808	0,02
40.880	Alcon AG	2.767.280	0,02
525.832	Alfa Laval AB	31.345.169	0,26
31.919	Alliant Energy Corp.	2.435.287	0,02
26.292	Allianz SE	12.450.944	0,10
876.358	Alphabet, Inc. Class A	313.167.664	2,55
19.806	Alphabet, Inc. Class C	6.998.383	0,06
1.393.278	Amazon.com, Inc.	332.184.492	2,70
48.823	American Electric Power Co., Inc.	6.679.971	0,05
5.974	Ameriprise Financial, Inc.	2.741.016	0,02
466.215	Amgen, Inc.	168.866.196	1,37
143.865	Amphenol Corp.	25.374.890	0,21
18.404	Aon PLC	6.105.520	0,05
2.172.885	Apple, Inc.	629.061.166	5,12
259.342	Applied Materials, Inc.	187.738.822	1,53
48.816	AppLovin Corp.	25.139.826	0,20
105.166	Arista Networks, Inc.	17.881.196	0,15
69.494	Arteris, Inc.	3.380.059	0,03
8.162	ASM International NV	9.340.507	0,08
12.331	ASML Holding NV	24.289.341	0,20
484.230	Assa Abloy AB	17.130.155	0,14
10.129	Associated Banc-Corp.	311.794	0,00
24.337	Astera Labs, Inc.	11.763.941	0,10
27.512	ATI, Inc.	5.423.546	0,04
262.916	Atlas Copco AB Class B	4.665.931	0,04
15.487	Atmos Energy Corp.	2.668.062	0,02
112.648	Autodesk, Inc.	21.871.842	0,18
4.649	Automatic Data Processing, Inc.	1.041.198	0,01
36.583	Avnet, Inc.	3.249.549	0,03
77.742	Avolta AG	5.205.478	0,04
215.591	Baker Hughes Co.	11.958.054	0,10
525.832	Banca Mediolanum SpA	13.099.447	0,11
946.497	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	11.762.729	0,10
4.522.152	Banco BPM SpA	78.154.109	0,64
37.683	Bank of New York Mellon Corp.	5.450.846	0,04
129.652	Basic-Fit NV	4.832.928	0,04
118.312	Bavarian Nordic AS	3.305.344	0,03
107.287	Berkshire Hathaway, Inc.	53.686.773	0,44
315.520	Betsson AB	2.754.140	0,02

Aktien – 98,88 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
2.471.408	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	5.826.170	0,05
1.056	Blackrock, Inc.	1.015.666	0,01
12.199	Bloom Energy Corp.	3.693.926	0,03
117.402	Booking Holdings, Inc.	20.930.711	0,17
63.100	Boston Scientific Corp.	2.682.259	0,02
1.529.948	BPER Banca SpA	24.046.528	0,20
872.970	Broadcom, Inc.	327.130.590	2,66
51.531	Camtek Ltd.	8.124.816	0,07
18.845	Capital One Financial Corp.	3.781.694	0,03
1.581	Caterpillar, Inc.	1.684.179	0,01
45.961	Centene Corp.	2.950.422	0,02
226.126	CenterPoint Energy, Inc.	9.959.784	0,08
31.148	Charles Schwab Corp.	2.873.898	0,02
648.356	Chevron Corp.	107.409.000	0,87
131.426	Chewy, Inc.	2.582.195	0,02
8.729	Chipotle Mexican Grill, Inc.	296.842	0,00
127.272	Chubb Ltd.	43.371.977	0,35
255.301	Cia de Minas Buenaventura SAA	7.475.926	0,06
46.081	Cintas Corp.	7.836.721	0,06
1.443.717	Cisco Systems, Inc.	169.729.646	1,38
25.038	Citigroup, Inc.	3.505.188	0,03
13.727	CME Group, Inc.	3.031.220	0,02
1.212.588	Coca-Cola Co.	98.550.532	0,80
56.131	Coeur Mining, Inc.	915.490	0,01
16.128	Coherent Corp.	6.363.848	0,05
18.347	Coinbase Global, Inc.	2.681.376	0,02
3.051	Comfort Systems USA, Inc.	6.049.028	0,05
73.544	ConocoPhillips	7.643.190	0,06
108.340	Consolidated Edison, Inc.	11.987.017	0,10
19.070	Constellation Brands, Inc.	2.652.144	0,02
13.600	Continental AG	1.122.208	0,01
10.326	Costco Wholesale Corp.	9.659.197	0,08
78.875	Credicorp Ltd.	30.742.915	0,25
59.450	Credo Technology Group Holding Ltd.	16.174.763	0,13
6.832	CVS Health Corp.	707.017	0,01
28.658	Daihen Corp.	3.182.518	0,03
71.683	Daimler Truck Holding AG	3.458.954	0,03
80.430	Datadog, Inc.	20.942.002	0,17
36.808	Dell Technologies, Inc.	15.898.171	0,13
1.746.336	Deutsche Telekom AG	47.578.159	0,39
928.836	Devon Energy Corp.	38.375.668	0,31
309.635	Dexcom, Inc.	20.859.430	0,17
145.218	Diamondback Energy, Inc.	25.514.506	0,21
15.686	Dick's Sporting Goods, Inc.	3.557.948	0,03
334.208	DNB Bank ASA	9.951.877	0,08
54.252	Docusign, Inc.	2.409.761	0,02
72.937	DuPont de Nemours, Inc.	9.892.649	0,08
30.436	Eaton Corp. PLC	12.971.764	0,11
74.895	EchoStar Corp.	7.602.901	0,06
25.166	Edwards Lifesciences Corp.	2.276.806	0,02
180.958	Eli Lilly & Co.	217.148.660	1,77
15.434	EMCOR Group, Inc.	12.802.841	0,10
34.330	Emerson Electric Co.	4.914.567	0,04
30.249.258	Enel SpA	348.000.502	2,83

Aktien – 98,88 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
11.836.539	Eni SpA	279.355.933	2,27
62.911	Enlight Renewable Energy Ltd.	5.552.832	0,05
15.185	Entergy Corp.	1.744.443	0,01
923.584	Epiroc AB Class A	25.393.327	0,21
51.053	Equifax, Inc.	8.102.364	0,07
649.402	Essity AB	18.403.891	0,15
29.163	Evergy, Inc.	2.520.770	0,02
17.808	Eversource Energy	1.287.107	0,01
87.244	Expedia Group, Inc.	22.332.423	0,18
78.544	Expeditors International of Washington, Inc.	12.801.879	0,10
86.023	Exponent, Inc.	5.054.475	0,04
81.716	Exxon Mobil Corp.	11.170.786	0,09
68.082	Fagron	1.875.557	0,02
26.520	Ferrovial SE (Spain listed)	1.818.671	0,01
75.079	Fidelity National Information Services, Inc.	2.919.277	0,02
418	Five Below, Inc.	75.095	0,00
45.219	Fortinet, Inc.	6.949.907	0,06
326.647	Fujitsu Ltd.	6.526.101	0,05
23.316	Galderma Group AG	5.316.822	0,04
907	Garrett Motion, Inc.	32.859	0,00
2.501	GE Vernova, Inc.	2.939.321	0,02
92.911	General Electric Co.	34.743.105	0,28
60.667	General Motors Co.	4.674.826	0,04
1.840.410	Generali	89.734.261	0,73
49.428	Genmab AS	13.567.376	0,11
8.499	Gilead Sciences, Inc.	1.073.839	0,01
101.330	Gitlab, Inc.	3.093.695	0,03
88.903	Global Payments, Inc.	6.452.805	0,05
2.652	Goldman Sachs Group, Inc.	2.681.174	0,02
119.980	Halliburton Co.	4.070.383	0,03
53.434	Hancock Whitney Corp.	3.993.585	0,03
30.737	Hewlett Packard Enterprise Co.	1.386.306	0,01
2.978	HF Sinclair Corp.	207.371	0,00
3.385	Home Depot, Inc.	1.194.221	0,01
6.955	Houlihan Lokey, Inc.	932.681	0,01
12.166	Huber & Suhner AG	3.360.617	0,03
7.137	IDEX Corp.	1.620.205	0,01
10.227	Inficon Holding AG	2.310.664	0,02
1.199.656	Infineon Technologies AG	112.077.937	0,91
107.833	ING Groep NV	3.411.875	0,03
3.192.182	Intel Corp.	446.493.426	3,63
335.800	International Business Machines Corp.	94.441.923	0,77
28.431.340	Intesa Sanpaolo SpA	194.863.711	1,59
12.137	Intuit, Inc.	3.162.163	0,03
368.082	Investor AB Class B	15.321.415	0,12
7.781	Jabil, Inc.	2.999.644	0,02
331.361	Johnson & Johnson	84.181.894	0,68
42.017	JPMorgan Chase & Co.	13.755.290	0,11
89.260	Julius Baer Group Ltd.	7.725.172	0,06
71.076	Jungheinrich AG	1.876.618	0,02
55.265	Kandenko Co. Ltd.	2.285.704	0,02
17.890	Kimberly-Clark Corp.	1.964.504	0,02
277.376	Kioxia Holdings Corp.	153.202.853	1,25
780.849	KLA Corp.	235.714.003	1,92

Aktien – 98,88 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
115.788	Kokusai Electric Corp.	7.735.423	0,06
550.546	Kongsberg Gruppen ASA	16.589.195	0,14
287.630	Kongsberg Maritime AS	1.487.978	0,01
75.199	Kroger Co.	4.173.358	0,03
85.856	L3Harris Technologies, Inc.	24.943.811	0,20
83.081	Lagercrantz Group AB	2.188.268	0,02
30.111	Lam Research Corp.	13.053.645	0,11
120.648	Liberty Energy, Inc.	3.158.862	0,03
40.857	Linde PLC	21.204.732	0,17
5.148	Littelfuse, Inc.	2.344.426	0,02
186.014	Logitech International SA	17.453.651	0,14
52.696	Lumentum Holdings, Inc.	45.315.264	0,37
110.042	LyondellBasell Industries NV	5.788.329	0,05
6.794	Marathon Petroleum Corp.	1.737.120	0,01
353.209	Marvell Technology, Inc.	105.384.171	0,86
68.387	Masco Corp.	5.567.475	0,05
14.293	MasTec, Inc.	5.949.189	0,05
88.299	Medline, Inc.	3.483.619	0,03
43.118	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	6.464.560	0,05
20.144	MercadoLibre, Inc.	34.162.337	0,28
27.712	Merck & Co., Inc.	3.562.406	0,03
251.614	Meta Platforms, Inc.	141.719.880	1,15
1.080	Mettler-Toledo International, Inc.	1.379.552	0,01
18.332	Microchip Technology, Inc.	1.671.699	0,01
1.487.641	Microsoft Corp.	554.687.679	4,51
37.912	Mizuho Financial Group, Inc.	1.806.147	0,01
60.501	Monster Beverage Corp.	5.816.975	0,05
86.959	Moody's Corp.	39.386.167	0,32
373.400	Morgan Stanley	78.074.568	0,64
1.800	MSCI, Inc.	1.007.987	0,01
18.457	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1.294.257	0,01
69.717	Napco Security Technologies, Inc.	2.648.024	0,02
94.962	NetApp, Inc.	14.700.277	0,12
459.100	Netflix, Inc.	32.722.475	0,27
102.537	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	8.269.977	0,07
41.856	Nippon Sanso Holdings Corp.	1.544.213	0,01
3.213.784	Nokia OYJ (Finland listed)	42.434.369	0,35
192.635	Nordex SE	10.175.203	0,08
15.187	Northern Trust Corp.	2.640.293	0,02
55.263	Northrop Grumman Corp.	28.140.323	0,23
118.778	Novartis AG	18.641.033	0,15
3.850.657	NVIDIA Corp.	770.398.758	6,27
21.033	Old Dominion Freight Line, Inc.	4.553.535	0,04
326.783	OPC Energy Ltd.	10.133.030	0,08
5.432	Oracle Corp.	795.067	0,01
72.570	O'Reilly Automotive, Inc.	6.683.035	0,05
41.015	Orion OYJ	3.373.334	0,03
94.650	PACCAR, Inc.	11.371.979	0,09
486.841	Palantir Technologies, Inc.	56.714.265	0,46
280.262	Palo Alto Networks, Inc.	95.666.626	0,78
69.593	PayPal Holdings, Inc.	3.005.385	0,02
656.851	PDD Holdings, Inc.	50.051.277	0,41
40.686	Pentair PLC	3.118.843	0,03
673.310	PepsiCo, Inc.	91.151.513	0,74

Aktien – 98,88 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
381.142	Philip Morris International, Inc.	68.954.875	0,56
1.098.988	Pirelli & C SpA	8.313.886	0,07
66.924	Planet Fitness, Inc.	3.491.706	0,03
38.361	PNC Financial Services Group, Inc.	9.448.623	0,08
25.533	PolyPeptide Group AG	1.489.587	0,01
724.327	Poste Italiane SpA	23.728.234	0,19
7.848	Procter & Gamble Co.	1.150.855	0,01
50.347	Puma SE	1.530.736	0,01
248.952	QUALCOMM, Inc.	45.971.104	0,37
38.352	Quest Diagnostics, Inc.	8.130.905	0,07
45.569	Range Resources Corp.	1.694.480	0,01
5.833	RBC Bearings, Inc.	3.757.849	0,03
539.221	ROBLOX Corp.	29.336.545	0,24
358.661	Roche Holding AG	147.976.184	1,20
9.948	Rockwell Automation, Inc.	4.926.248	0,04
6.875	Ross Stores, Inc.	1.463.012	0,01
25.463	Royalty Pharma PLC	1.427.837	0,01
137.191	RTX Corp.	26.033.951	0,21
9.349	Rubrik, Inc.	750.936	0,01
303.525	RWE AG	19.648.651	0,16
367.148	Sampo OYJ	3.859.328	0,03
94.690	Samsara, Inc.	3.068.832	0,03
67.503	Sandisk Corp.	153.673.077	1,25
60.093	Sandoz Group AG	5.448.909	0,04
2.677.825	Sandvik AB	110.710.623	0,90
26.849	SBM Offshore NV	930.953	0,01
16.301	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	5.414.738	0,04
63.241	Sea Ltd.	6.061.644	0,05
171.758	Semtech Corp.	27.796.377	0,23
1.103.162	ServiceNow, Inc.	109.459.247	0,89
467.820	Shopify, Inc. (US listed)	53.411.020	0,43
172.473	Siemens Energy AG	32.693.231	0,27
15.688	SK hynix, Inc.	28.163.922	0,23
928.588	Skandinaviska Enskilda Banken AB	18.503.688	0,15
426.975	Skanska AB	11.433.634	0,09
307.352	SLB Ltd.	14.278.385	0,12
2.629.157	Snam SpA	18.994.636	0,15
54.233	Solstice Advanced Materials, Inc.	4.806.536	0,04
110.793	Sony Group Corp.	2.236.109	0,02
172.716	Southern Co.	16.531.832	0,13
146.539	Southern Copper Corp.	25.534.687	0,21
83	SS&C Technologies Holdings, Inc.	5.122	0,00
2.179.572	SSAB AB Class A	20.246.674	0,16
525.832	SSAB AB Class B	4.873.928	0,04
921.143	Starbucks Corp.	94.137.022	0,77
131.315	Stifel Financial Corp.	9.162.032	0,07
91.541	Storebrand ASA	1.718.888	0,01
170.106	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6.641.745	0,05
1.869.405	Svenska Handelsbanken AB	27.541.308	0,22
1.034.942	Swedbank AB	38.711.080	0,31
276.124	Synopsys, Inc.	123.127.276	1,00
109.621	Tapestry, Inc.	16.048.587	0,13
362.662	Target Corp.	47.372.240	0,39
17.764	Tecan Group AG	3.562.942	0,03

Aktien – 98,88 % (30. Juni 2025: 95,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.357.949	Tele2 AB	23.667.599	0,19
2.309.340	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	25.806.275	0,21
3.754.437	Telia Co. AB	18.321.223	0,15
201.912	Teradyne, Inc.	97.782.054	0,80
2.672.988	Terna - Rete Elettrica Nazionale	31.306.164	0,25
687.112	Tesla, Inc.	290.081.510	2,36
524.069	Texas Instruments, Inc.	156.237.905	1,27
22.400	Texas Pacific Land Corp.	9.808.560	0,08
88.286	Textron, Inc.	8.098.108	0,07
17.269	Thermo Fisher Scientific, Inc.	8.657.911	0,07
745.725	thyssenkrupp AG	8.875.718	0,07
356.859	TJX Cos., Inc.	54.069.087	0,44
46.589	Tokyo Gas Co. Ltd.	1.754.243	0,01
187.539	Tower Semiconductor Ltd.	48.146.006	0,39
6.556	TPG, Inc.	265.820	0,00
27.752	Tradeweb Markets, Inc.	2.765.696	0,02
72.551	Tutor Perini Corp.	6.021.497	0,05
46.022	Twilio, Inc.	9.498.117	0,08
1.986.343	UniCredit SpA	177.985.793	1,45
78.384	United Airlines Holdings, Inc.	10.664.415	0,09
9.729	United Parcel Service, Inc.	1.046.008	0,01
38.466	United Rentals, Inc.	43.597.706	0,35
5.745	UnitedHealth Group, Inc.	2.387.957	0,02
198.248	Valero Energy Corp.	51.644.178	0,42
11.925	VeriSign, Inc.	2.997.588	0,02
983.296	Verizon Communications, Inc.	41.614.086	0,34
75.892	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	37.707.518	0,31
1.745.557	Volvo AB Class B	59.411.836	0,48
49.557	Wacker Neuson SE	1.059.560	0,01
640.850	Wells Fargo & Co.	52.976.239	0,43
741.444	Western Digital Corp.	473.888.704	3,85
35.500	Williams-Sonoma, Inc.	8.279.152	0,07
336.532	Wolters Kluwer NV	21.703.847	0,18
31.195	XPO, Inc.	6.402.339	0,05
119.935	Xylem, Inc.	14.181.177	0,12
42.067	Zealand Pharma AS	1.858.754	0,02
111.447	Zurich Insurance Group AG	82.717.188	0,67
Aktien insgesamt		**12.155.864.389**	**98,88**

Funded Swaps* – 0,44 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	1.187	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF**	31. Jul 26	297.698	0,00
CHF	22.457	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	6.837.144	0,05
EUR	661	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR**	31. Jul 26	188.648	0,00
EUR	31.010	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	9.855.439	0,08
GBP	5.425	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP**	31. Jul 26	2.043.477	0,02
JPY	52.950	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A JPY**	31. Jul 26	910.985	0,01
USD	953	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	31. Jul 26	293.772	0,00
USD	5.386	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	31. Jul 26	1.138.623	0,01
USD	35.705	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	12.175.717	0,10
USD	78.836	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	20.484.402	0,17
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**54.225.905**	**0,44**

Unfunded Swaps* - (0,11) % (30. Juni 2025: 4,38 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	6.883.084	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	3.225.305	0,03
CHF	351.335	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	125.978	0,00
EUR	(167.409)	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) EUR	31. Jul 26	(19.480)	(0,00)
EUR	(6.108.656)	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR	31. Jul 26	(2.967.258)	(0,02)
GBP	1.530.195	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	516.958	0,00
JPY	(13.272.128)	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A JPY**	31. Jul 26	(1.027.571)	(0,01)
USD	(1.479.112)	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	(248.826)	(0,00)
USD	(7.002.891)	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	(5.881.567)	(0,05)
USD	(187.801)	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	(141.509)	(0,00)
USD	(17.464.276)	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	(7.565.525)	(0,06)
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**(13.983.495)**	**(0,11)**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				97.381.928	0,79
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**12.293.488.727**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,32
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,46
Sonstige Vermögenswerte	3,22
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 98,85 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
13.422	ABB Ltd.	1.458.057	0,63
284	Abbott Laboratories	25.769	0,01
3.358	AbbVie, Inc.	845.878	0,36
444	Acadian Asset Management, Inc.	31.740	0,01
538	ACM Research, Inc.	68.352	0,03
5.152	Adecco Group AG	95.013	0,04
295	adidas AG	60.484	0,03
4.108	Adobe, Inc.	840.522	0,36
11.463	Advanced Micro Devices, Inc.	6.678.793	2,88
66	Adyen NV	62.147	0,03
2.724	AerCap Holdings NV	397.092	0,17
518	Aflac, Inc.	60.769	0,03
1.985	Airbnb, Inc.	284.259	0,12
357	Albemarle Corp.	48.114	0,02
772	Alcon AG	52.240	0,02
9.926	Alfa Laval AB	591.671	0,25
603	Alliant Energy Corp.	45.973	0,02
496	Allianz SE	235.068	0,10
16.543	Alphabet, Inc. Class A	5.911.579	2,55
374	Alphabet, Inc. Class C	132.111	0,06
26.301	Amazon.com, Inc.	6.271.654	2,70
922	American Electric Power Co., Inc.	126.103	0,05
113	Ameriprise Financial, Inc.	51.744	0,02
8.801	Amgen, Inc.	3.188.062	1,37
2.716	Amphenol Corp.	479.079	0,21
347	Aon PLC	115.264	0,05
41.018	Apple, Inc.	11.874.897	5,11
4.896	Applied Materials, Inc.	3.545.993	1,53
922	AppLovin Corp.	474.469	0,20
1.985	Arista Networks, Inc.	337.680	0,15
1.312	Arteris, Inc.	63.835	0,03
154	ASM International NV	176.359	0,08
233	ASML Holding NV	458.690	0,20
9.141	Assa Abloy AB	323.358	0,14
191	Associated Banc-Corp.	5.887	0,00
459	Astera Labs, Inc.	222.144	0,10
519	ATI, Inc.	102.389	0,04
4.963	Atlas Copco AB Class B	88.093	0,04
292	Atmos Energy Corp.	50.366	0,02
2.126	Autodesk, Inc.	412.628	0,18
88	Automatic Data Processing, Inc.	19.655	0,01
691	Avnet, Inc.	61.344	0,03
1.468	Avolta AG	98.275	0,04
4.070	Baker Hughes Co.	225.672	0,10
9.926	Banca Mediolanum SpA	247.329	0,11
17.867	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	222.103	0,10
85.365	Banco BPM SpA	1.475.610	0,64
711	Bank of New York Mellon Corp.	102.910	0,04
2.447	Basic-Fit NV	91.237	0,04
2.233	Bavarian Nordic AS	62.389	0,03
2.025	Berkshire Hathaway, Inc.	1.013.467	0,44
5.956	Betsson AB	51.929	0,02

Aktien – 98,85 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
46.653	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	109.959	0,05
20	Blackrock, Inc.	19.172	0,01
230	Bloom Energy Corp.	69.741	0,03
2.216	Booking Holdings, Inc.	395.155	0,17
1.191	Boston Scientific Corp.	50.540	0,02
28.881	BPER Banca SpA	454.159	0,20
16.479	Broadcom, Inc.	6.175.275	2,66
973	Camtek Ltd.	153.338	0,07
356	Capital One Financial Corp.	71.397	0,03
30	Caterpillar, Inc.	31.800	0,01
868	Centene Corp.	55.697	0,02
4.269	CenterPoint Energy, Inc.	188.023	0,08
588	Charles Schwab Corp.	54.250	0,02
12.239	Chevron Corp.	2.027.043	0,87
2.481	Chewy, Inc.	48.742	0,02
165	Chipotle Mexican Grill, Inc.	5.604	0,00
2.403	Chubb Ltd.	818.787	0,35
4.819	Cia de Minas Buenaventura SAA	141.109	0,06
870	Cintas Corp.	147.929	0,06
27.253	Cisco Systems, Inc.	3.205.309	1,38
473	Citigroup, Inc.	66.176	0,03
259	CME Group, Inc.	57.219	0,02
22.890	Coca-Cola Co.	1.860.386	0,80
1.060	Coeur Mining, Inc.	17.277	0,01
304	Coherent Corp.	120.146	0,05
346	Coinbase Global, Inc.	50.611	0,02
58	Comfort Systems USA, Inc.	114.200	0,05
1.388	ConocoPhillips	144.261	0,06
2.045	Consolidated Edison, Inc.	226.292	0,10
360	Constellation Brands, Inc.	50.063	0,02
257	Continental AG	21.186	0,01
195	Costco Wholesale Corp.	182.336	0,08
1.489	Credicorp Ltd.	580.465	0,25
1.122	Credo Technology Group Holding Ltd.	305.396	0,13
129	CVS Health Corp.	13.348	0,01
541	Daihen Corp.	60.075	0,03
1.353	Daimler Truck Holding AG	65.299	0,03
1.518	Datadog, Inc.	395.336	0,17
695	Dell Technologies, Inc.	300.258	0,13
32.966	Deutsche Telekom AG	897.794	0,39
17.534	Devon Energy Corp.	724.391	0,31
5.845	Dexcom, Inc.	393.814	0,17
2.741	Diamondback Energy, Inc.	481.539	0,21
296	Dick's Sporting Goods, Inc.	67.167	0,03
6.309	DNB Bank ASA	187.853	0,08
1.024	Docusign, Inc.	45.488	0,02
1.377	DuPont de Nemours, Inc.	186.741	0,08
575	Eaton Corp. PLC	244.892	0,11
1.414	EchoStar Corp.	143.531	0,06
475	Edwards Lifesciences Corp.	42.982	0,02
3.416	Eli Lilly & Co.	4.100.029	1,77
291	EMCOR Group, Inc.	241.632	0,10
648	Emerson Electric Co.	92.775	0,04
571.021	Enel SpA	6.571.782	2,83

Aktien – 98,85 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
223.440	Eni SpA	5.276.123	2,27
1.188	Enlight Renewable Energy Ltd.	104.818	0,05
287	Entergy Corp.	32.933	0,01
17.435	Epiroc AB Class A	479.513	0,21
964	Equifax, Inc.	152.943	0,07
12.259	Essity AB	347.400	0,15
551	Evergy, Inc.	47.587	0,02
336	Eversource Energy	24.298	0,01
1.647	Expedia Group, Inc.	421.645	0,18
1.483	Expeditors International of Washington, Inc.	241.670	0,10
1.624	Exponent, Inc.	95.412	0,04
1.543	Exxon Mobil Corp.	210.861	0,09
1.285	Fagron	35.402	0,02
501	Ferrovial SE (Spain listed)	34.332	0,01
1.417	Fidelity National Information Services, Inc.	55.110	0,02
8	Five Below, Inc.	1.417	0,00
854	Fortinet, Inc.	131.224	0,06
6.166	Fujitsu Ltd.	123.196	0,05
440	Galderma Group AG	100.377	0,04
17	Garrett Motion, Inc.	620	0,00
47	GE Vernova, Inc.	55.491	0,02
1.754	General Electric Co.	656.020	0,28
1.145	General Motors Co.	88.236	0,04
34.742	Generali	1.694.588	0,73
933	Genmab AS	256.087	0,11
160	Gilead Sciences, Inc.	20.272	0,01
1.913	Gitlab, Inc.	58.401	0,03
1.678	Global Payments, Inc.	121.828	0,05
50	Goldman Sachs Group, Inc.	50.607	0,02
2.265	Halliburton Co.	76.812	0,03
1.009	Hancock Whitney Corp.	75.396	0,03
580	Hewlett Packard Enterprise Co.	26.168	0,01
56	HF Sinclair Corp.	3.914	0,00
64	Home Depot, Inc.	22.548	0,01
131	Houlihan Lokey, Inc.	17.605	0,01
230	Huber & Suhner AG	63.417	0,03
135	IDEX Corp.	30.589	0,01
193	Inficon Holding AG	43.625	0,02
22.646	Infineon Technologies AG	2.116.248	0,91
2.036	ING Groep NV	64.411	0,03
60.259	Intel Corp.	8.435.134	3,63
6.339	International Business Machines Corp.	1.782.896	0,77
536.703	Intesa Sanpaolo SpA	3.679.810	1,59
229	Intuit, Inc.	59.645	0,03
6.948	Investor AB Class B	289.324	0,12
147	Jabil, Inc.	56.628	0,02
6.255	Johnson & Johnson	1.589.342	0,68
793	JPMorgan Chase & Co.	259.678	0,11
1.685	Julius Baer Group Ltd.	145.841	0,06
1.342	Jungheinrich AG	35.421	0,02
1.043	Kandenko Co. Ltd.	43.147	0,02
338	Kimberly-Clark Corp.	37.090	0,02
5.236	Kioxia Holdings Corp.	2.893.315	1,25
14.740	KLA Corp.	4.450.680	1,92

Aktien – 98,85 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
2.186	Kokusai Electric Corp.	146.040	0,06
10.393	Kongsberg Gruppen ASA	313.097	0,14
5.430	Kongsberg Maritime AS	28.077	0,01
1.420	Kroger Co.	78.760	0,03
1.621	L3Harris Technologies, Inc.	470.826	0,20
1.568	Lagercrantz Group AB	41.317	0,02
568	Lam Research Corp.	246.464	0,11
2.277	Liberty Energy, Inc.	59.622	0,03
771	Linde PLC	400.306	0,17
97	Littelfuse, Inc.	44.258	0,02
3.511	Logitech International SA	329.372	0,14
995	Lumentum Holdings, Inc.	856.275	0,37
2.077	LyondellBasell Industries NV	109.221	0,05
128	Marathon Petroleum Corp.	32.793	0,01
6.668	Marvell Technology, Inc.	1.990.787	0,86
1.291	Masco Corp.	105.122	0,05
270	MasTec, Inc.	112.326	0,05
1.667	Medline, Inc.	65.770	0,03
814	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	122.020	0,05
380	MercadoLibre, Inc.	644.638	0,28
523	Merck & Co., Inc.	67.260	0,03
4.750	Meta Platforms, Inc.	2.675.170	1,15
20	Mettler-Toledo International, Inc.	26.046	0,01
346	Microchip Technology, Inc.	31.556	0,01
28.082	Microsoft Corp.	10.468.944	4,51
716	Mizuho Financial Group, Inc.	34.094	0,01
1.142	Monster Beverage Corp.	109.822	0,05
1.642	Moody's Corp.	743.506	0,32
7.049	Morgan Stanley	1.473.991	0,64
34	MSCI, Inc.	19.025	0,01
348	Murata Manufacturing Co. Ltd.	24.434	0,01
1.316	Napco Security Technologies, Inc.	49.989	0,02
1.793	NetApp, Inc.	277.534	0,12
8.667	Netflix, Inc.	617.216	0,27
1.936	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	156.026	0,07
790	Nippon Sanso Holdings Corp.	29.151	0,01
60.667	Nokia OYJ (Finland listed)	800.849	0,35
3.636	Nordex SE	192.080	0,08
287	Northern Trust Corp.	49.843	0,02
1.043	Northrop Grumman Corp.	531.162	0,23
2.242	Novartis AG	351.909	0,15
72.690	NVIDIA Corp.	14.542.273	6,26
397	Old Dominion Freight Line, Inc.	85.939	0,04
6.169	OPC Energy Ltd.	191.178	0,08
103	Oracle Corp.	15.000	0,01
1.370	O'Reilly Automotive, Inc.	126.157	0,05
774	Orion OYJ	63.674	0,03
1.787	PACCAR, Inc.	214.694	0,09
9.190	Palantir Technologies, Inc.	1.069.871	0,46
5.291	Palo Alto Networks, Inc.	1.806.701	0,78
1.314	PayPal Holdings, Inc.	56.736	0,02
12.399	PDD Holdings, Inc.	944.369	0,41
768	Pentair PLC	58.874	0,03
12.710	PepsiCo, Inc.	1.720.557	0,74

Aktien – 98,85 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
7.195	Philip Morris International, Inc.	1.301.695	0,56
20.746	Pirelli & C SpA	156.963	0,07
1.263	Planet Fitness, Inc.	65.916	0,03
724	PNC Financial Services Group, Inc.	178.392	0,08
482	PolyPeptide Group AG	28.122	0,01
13.673	Poste Italiane SpA	448.157	0,19
148	Procter & Gamble Co.	21.725	0,01
950	Puma SE	28.902	0,01
4.700	QUALCOMM, Inc.	867.524	0,37
724	Quest Diagnostics, Inc.	153.507	0,07
860	Range Resources Corp.	31.985	0,01
110	RBC Bearings, Inc.	70.946	0,03
10.179	ROBLOX Corp.	553.909	0,24
6.770	Roche Holding AG	2.793.401	1,20
188	Rockwell Automation, Inc.	93.005	0,04
130	Ross Stores, Inc.	27.614	0,01
481	Royalty Pharma PLC	26.955	0,01
2.590	RTX Corp.	491.488	0,21
176	Rubrik, Inc.	14.179	0,01
5.730	RWE AG	370.914	0,16
6.931	Sampo OYJ	72.854	0,03
1.787	Samsara, Inc.	57.914	0,03
1.274	Sandisk Corp.	2.902.548	1,25
1.134	Sandoz Group AG	102.875	0,04
50.550	Sandvik AB	2.090.445	0,90
507	SBM Offshore NV	17.571	0,01
308	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	102.206	0,04
1.194	Sea Ltd.	114.437	0,05
3.242	Semtech Corp.	524.695	0,23
20.825	ServiceNow, Inc.	2.065.743	0,89
8.831	Shopify, Inc. (US listed)	1.008.209	0,43
3.256	Siemens Energy AG	617.151	0,27
296	SK hynix, Inc.	531.690	0,23
17.529	Skandinaviska Enskilda Banken AB	349.259	0,15
8.060	Skanska AB	215.821	0,09
5.802	SLB Ltd.	269.446	0,12
49.631	Snam SpA	358.645	0,15
1.024	Solstice Advanced Materials, Inc.	90.747	0,04
2.091	Sony Group Corp.	42.213	0,02
3.260	Southern Co.	312.084	0,13
2.766	Southern Copper Corp.	482.012	0,21
2	SS&C Technologies Holdings, Inc.	97	0,00
41.144	SSAB AB Class A	382.283	0,16
9.926	SSAB AB Class B	92.065	0,04
17.389	Starbucks Corp.	1.777.088	0,77
2.479	Stifel Financial Corp.	172.955	0,07
1.728	Storebrand ASA	32.448	0,01
3.211	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	125.375	0,05
35.289	Svenska Handelsbanken AB	519.877	0,22
19.537	Swedbank AB	730.758	0,31
5.212	Synopsys, Inc.	2.323.925	1,00
2.069	Tapestry, Inc.	302.972	0,13
6.846	Target Corp.	894.297	0,39
335	Tecan Group AG	67.257	0,03

Aktien – 98,85 % (30. Juni 2025: 95,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
25.634	Tele2 AB	446.813	0,19
43.594	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	487.151	0,21
70.873	Telia Co. AB	345.914	0,15
3.812	Teradyne, Inc.	1.846.610	0,80
50.458	Terna - Rete Elettrica Nazionale	591.079	0,25
12.971	Tesla, Inc.	5.476.568	2,36
9.893	Texas Instruments, Inc.	2.949.575	1,27
423	Texas Pacific Land Corp.	185.203	0,08
1.667	Textron, Inc.	152.867	0,07
326	Thermo Fisher Scientific, Inc.	163.435	0,07
14.077	thyssenkrupp AG	167.587	0,07
6.736	TJX Cos., Inc.	1.020.715	0,44
879	Tokyo Gas Co. Ltd.	33.112	0,01
3.540	Tower Semiconductor Ltd.	909.130	0,39
124	TPG, Inc.	5.018	0,00
524	Tradeweb Markets, Inc.	52.208	0,02
1.370	Tutor Perini Corp.	113.686	0,05
869	Twilio, Inc.	179.318	0,08
37.497	UniCredit SpA	3.362.086	1,45
1.480	United Airlines Holdings, Inc.	201.357	0,09
184	United Parcel Service, Inc.	19.747	0,01
726	United Rentals, Inc.	823.176	0,35
108	UnitedHealth Group, Inc.	45.080	0,02
3.742	Valero Energy Corp.	975.003	0,42
225	VeriSign, Inc.	56.566	0,02
18.562	Verizon Communications, Inc.	785.396	0,34
1.433	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	711.896	0,31
32.951	Volvo AB Class B	1.121.382	0,48
935	Wacker Neuson SE	20.002	0,01
12.097	Wells Fargo & Co.	1.000.183	0,43
13.996	Western Digital Corp.	8.948.371	3,85
670	Williams-Sonoma, Inc.	156.322	0,07
6.353	Wolters Kluwer NV	409.606	0,18
589	XPO, Inc.	120.844	0,05
2.264	Xylem, Inc.	267.732	0,12
794	Zealand Pharma AS	35.049	0,02
2.104	Zurich Insurance Group AG	1.561.588	0,67
Aktien insgesamt		**229.504.466**	**98,85**

Funded Swaps* – 0,20 % (30. Juni 2025: 0,49 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
CHF	623	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	148.746	0,07
EUR	308	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	74.162	0,03
GBP	19	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A GBP**	31. Jul 26	4.702	0,00
USD	851	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 26	239.446	0,10
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**467.056**	**0,20**

Unfunded Swaps* – 0,02 % (30. Juni 2025: 3,83 %)

Währung	Nominal-betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
CHF	310.804	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	129.317	0,06
EUR	153.819	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	7.274	0,00
GBP	9.481	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	3.209	0,00
USD	(424.727)	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	(99.993)	(0,04)
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**39.807**	**0,02**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				2.155.377	0,93
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**232.166.706**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,04
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,26
Sonstige Vermögenswerte	3,70
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS BBG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Aktien – 96,54 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
95.902	ABB Ltd.	10.406.462	0,61
2.029	Abbott Laboratories	184.066	0,01
23.997	AbbVie, Inc.	6.033.044	0,36
3.173	Acadian Asset Management, Inc.	227.004	0,01
3.841	ACM Research, Inc.	486.504	0,03
36.810	Adecco Group AG	680.972	0,04
2.105	adidas AG	431.361	0,03
29.352	Adobe, Inc.	6.029.387	0,36
81.905	Advanced Micro Devices, Inc.	47.438.811	2,80
474	Adyen NV	444.851	0,03
19.461	AerCap Holdings NV	2.836.625	0,17
3.703	Aflac, Inc.	434.149	0,03
14.185	Airbnb, Inc.	2.028.683	0,12
2.549	Albemarle Corp.	344.664	0,02
5.514	Alcon AG	373.190	0,02
70.925	Alfa Laval AB	4.229.319	0,25
4.305	Alliant Energy Corp.	328.417	0,02
3.546	Allianz SE	1.678.282	0,10
118.205	Alphabet, Inc. Class A	42.246.189	2,49
2.672	Alphabet, Inc. Class C	943.908	0,06
187.929	Amazon.com, Inc.	44.769.510	2,64
6.585	American Electric Power Co., Inc.	900.844	0,05
806	Ameriprise Financial, Inc.	369.663	0,02
62.884	Amgen, Inc.	22.763.846	1,34
19.405	Amphenol Corp.	3.419.821	0,20
2.482	Aon PLC	823.178	0,05
293.084	Apple, Inc.	84.849.252	5,00
34.981	Applied Materials, Inc.	25.245.594	1,49
6.584	AppLovin Corp.	3.394.756	0,20
14.185	Arista Networks, Inc.	2.406.756	0,14
9.374	Arteris, Inc.	454.810	0,03
1.101	ASM International NV	1.258.466	0,07
1.663	ASML Holding NV	3.269.493	0,19
65.314	Assa Abloy AB	2.310.965	0,14
1.366	Associated Banc-Corp.	42.015	0,00
3.283	Astera Labs, Inc.	1.583.908	0,09
3.711	ATI, Inc.	731.237	0,04
35.463	Atlas Copco AB Class B	628.845	0,04
2.089	Atmos Energy Corp.	359.854	0,02
15.194	Autodesk, Inc.	2.959.726	0,17
627	Automatic Data Processing, Inc.	140.451	0,01
4.934	Avnet, Inc.	438.230	0,03
10.486	Avolta AG	701.739	0,04
29.079	Baker Hughes Co.	1.615.307	0,10
70.925	Banca Mediolanum SpA	1.765.021	0,10
127.666	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1.584.461	0,09
609.958	Banco BPM SpA	10.530.862	0,62
5.083	Bank of New York Mellon Corp.	734.712	0,04
17.488	Basic-Fit NV	651.684	0,04
15.958	Bavarian Nordic AS	446.097	0,03
14.471	Berkshire Hathaway, Inc.	7.240.925	0,43
42.558	Betsson AB	373.844	0,02

Aktien – 96,54 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
333.349	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	786.707	0,05
143	Blackrock, Inc.	137.035	0,01
1.645	Bloom Energy Corp.	497.851	0,03
15.836	Booking Holdings, Inc.	2.821.573	0,17
8.511	Boston Scientific Corp.	365.347	0,02
206.363	BPER Banca SpA	3.234.703	0,19
117.748	Broadcom, Inc.	44.125.149	2,60
6.951	Camtek Ltd.	1.097.251	0,06
2.542	Capital One Financial Corp.	509.736	0,03
213	Caterpillar, Inc.	226.856	0,01
6.199	Centene Corp.	397.906	0,02
30.500	CenterPoint Energy, Inc.	1.343.006	0,08
4.201	Charles Schwab Corp.	387.669	0,02
87.452	Chevron Corp.	14.508.061	0,86
17.727	Chewy, Inc.	348.402	0,02
1.177	Chipotle Mexican Grill, Inc.	40.024	0,00
17.167	Chubb Ltd.	5.848.340	0,34
34.436	Cia de Minas Buenaventura SAA	1.008.976	0,06
6.215	Cintas Corp.	1.057.261	0,06
194.732	Cisco Systems, Inc.	22.844.098	1,35
3.377	Citigroup, Inc.	472.502	0,03
1.852	CME Group, Inc.	408.921	0,02
163.557	Coca-Cola Co.	13.291.576	0,78
7.571	Coeur Mining, Inc.	123.670	0,01
2.175	Coherent Corp.	857.807	0,05
2.475	Coinbase Global, Inc.	361.914	0,02
412	Comfort Systems USA, Inc.	815.477	0,05
9.920	ConocoPhillips	1.031.746	0,06
14.613	Consolidated Edison, Inc.	1.616.398	0,10
2.572	Constellation Brands, Inc.	357.818	0,02
1.834	Continental AG	151.289	0,01
1.393	Costco Wholesale Corp.	1.302.933	0,08
10.639	Credicorp Ltd.	4.141.854	0,24
8.019	Credo Technology Group Holding Ltd.	2.179.328	0,13
922	CVS Health Corp.	95.288	0,01
3.865	Daihen Corp.	429.336	0,03
9.669	Daimler Truck Holding AG	466.404	0,03
10.849	Datadog, Inc.	2.824.309	0,17
4.965	Dell Technologies, Inc.	2.138.835	0,13
235.550	Deutsche Telekom AG	6.430.724	0,38
125.284	Devon Energy Corp.	5.177.454	0,31
41.764	Dexcom, Inc.	2.811.768	0,17
19.587	Diamondback Energy, Inc.	3.445.388	0,20
2.116	Dick's Sporting Goods, Inc.	479.803	0,03
45.079	DNB Bank ASA	1.342.740	0,08
7.318	Docusign, Inc.	325.073	0,02
9.838	DuPont de Nemours, Inc.	1.334.518	0,08
4.105	Eaton Corp. PLC	1.748.834	0,10
10.102	EchoStar Corp.	1.025.140	0,06
3.395	Edwards Lifesciences Corp.	307.015	0,02
24.408	Eli Lilly & Co.	29.256.007	1,72
2.082	EMCOR Group, Inc.	1.728.747	0,10
4.631	Emerson Electric Co.	662.837	0,04
4.080.090	Enel SpA	46.842.897	2,76

Aktien – 96,54 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.596.540	Eni SpA	37.577.998	2,21
8.486	Enlight Renewable Energy Ltd.	749.112	0,04
2.048	Entergy Corp.	235.197	0,01
124.575	Epiroc AB Class A	3.419.023	0,20
6.886	Equifax, Inc.	1.093.117	0,06
87.593	Essity AB	2.482.880	0,15
3.934	Evergy, Inc.	339.927	0,02
2.402	Eversource Energy	173.563	0,01
11.768	Expedia Group, Inc.	3.009.516	0,18
10.594	Expeditors International of Washington, Inc.	1.726.491	0,10
11.603	Exponent, Inc.	681.845	0,04
11.022	Exxon Mobil Corp.	1.507.200	0,09
9.183	Fagron	253.092	0,01
3.577	Ferrovial SE (Spain listed)	245.295	0,01
10.127	Fidelity National Information Services, Inc.	393.688	0,02
56	Five Below, Inc.	10.150	0,00
6.099	Fortinet, Inc.	936.310	0,06
44.059	Fujitsu Ltd.	880.189	0,05
3.145	Galderma Group AG	716.730	0,04
122	Garrett Motion, Inc.	4.427	0,00
337	GE Vernova, Inc.	396.282	0,02
12.532	General Electric Co.	4.679.808	0,28
8.183	General Motors Co.	631.000	0,04
248.239	Generali	12.078.360	0,71
6.667	Genmab AS	1.831.007	0,11
1.146	Gilead Sciences, Inc.	144.818	0,01
13.668	Gitlab, Inc.	417.259	0,02
11.992	Global Payments, Inc.	869.721	0,05
358	Goldman Sachs Group, Inc.	361.887	0,02
16.183	Halliburton Co.	549.987	0,03
7.207	Hancock Whitney Corp.	538.349	0,03
4.146	Hewlett Packard Enterprise Co.	187.066	0,01
402	HF Sinclair Corp.	27.981	0,00
457	Home Depot, Inc.	160.923	0,01
938	Houlihan Lokey, Inc.	125.850	0,01
1.641	Huber & Suhner AG	454.141	0,03
963	IDEX Corp.	218.393	0,01
1.379	Inficon Holding AG	311.441	0,02
161.812	Infineon Technologies AG	15.096.952	0,89
14.545	ING Groep NV	460.014	0,03
430.569	Intel Corp.	59.971.680	3,53
45.294	International Business Machines Corp.	12.734.758	0,75
3.834.885	Intesa Sanpaolo SpA	26.232.653	1,55
1.637	Intuit, Inc.	428.332	0,03
49.648	Investor AB Class B	2.062.806	0,12
1.049	Jabil, Inc.	404.491	0,02
44.695	Johnson & Johnson	11.346.040	0,67
5.667	JPMorgan Chase & Co.	1.854.687	0,11
12.040	Julius Baer Group Ltd.	1.041.529	0,06
9.587	Jungheinrich AG	253.293	0,01
7.454	Kandenko Co. Ltd.	308.314	0,02
2.413	Kimberly-Clark Corp.	264.754	0,02
37.413	Kioxia Holdings Corp.	20.615.484	1,21
105.323	KLA Corp.	31.752.919	1,87

Aktien – 96,54 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
15.618	Kokusai Electric Corp.	1.042.726	0,06
74.259	Kongsberg Gruppen ASA	2.239.890	0,13
38.796	Kongsberg Maritime AS	201.162	0,01
10.143	Kroger Co.	563.707	0,03
11.580	L3Harris Technologies, Inc.	3.366.116	0,20
11.206	Lagercrantz Group AB	294.845	0,02
4.061	Lam Research Corp.	1.758.884	0,10
16.273	Liberty Energy, Inc.	426.376	0,03
5.511	Linde PLC	2.859.374	0,17
694	Littelfuse, Inc.	316.157	0,02
25.090	Logitech International SA	2.358.140	0,14
7.108	Lumentum Holdings, Inc.	6.079.668	0,36
14.843	LyondellBasell Industries NV	782.507	0,05
916	Marathon Petroleum Corp.	234.253	0,01
47.642	Marvell Technology, Inc.	14.159.730	0,83
9.224	Masco Corp.	750.027	0,04
1.928	MasTec, Inc.	801.588	0,05
11.910	Medline, Inc.	469.518	0,03
5.816	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	872.436	0,05
2.717	MercadoLibre, Inc.	4.617.458	0,27
3.738	Merck & Co., Inc.	480.057	0,03
33.938	Meta Platforms, Inc.	19.119.384	1,13
146	Mettler-Toledo International, Inc.	185.933	0,01
2.473	Microchip Technology, Inc.	225.528	0,01
200.657	Microsoft Corp.	74.893.772	4,41
5.114	Mizuho Financial Group, Inc.	243.642	0,01
8.160	Monster Beverage Corp.	784.063	0,05
11.729	Moody's Corp.	5.312.249	0,31
50.365	Morgan Stanley	10.524.620	0,62
243	MSCI, Inc.	136.070	0,01
2.489	Murata Manufacturing Co. Ltd.	174.501	0,01
9.404	Napco Security Technologies, Inc.	357.113	0,02
12.809	NetApp, Inc.	1.981.510	0,12
61.925	Netflix, Inc.	4.432.487	0,26
13.830	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	1.118.829	0,07
5.646	Nippon Sanso Holdings Corp.	208.280	0,01
433.483	Nokia OYJ (Finland listed)	5.730.996	0,34
25.983	Nordex SE	1.372.406	0,08
2.048	Northern Trust Corp.	356.072	0,02
7.454	Northrop Grumman Corp.	3.797.460	0,22
16.021	Novartis AG	2.513.611	0,15
519.386	NVIDIA Corp.	103.939.174	6,13
2.837	Old Dominion Freight Line, Inc.	614.899	0,04
44.077	OPC Energy Ltd.	1.370.798	0,08
733	Oracle Corp.	107.584	0,01
9.788	O'Reilly Automotive, Inc.	901.403	0,05
5.532	Orion OYJ	455.189	0,03
12.767	PACCAR, Inc.	1.533.006	0,09
65.666	Palantir Technologies, Inc.	7.677.811	0,45
37.802	Palo Alto Networks, Inc.	12.873.695	0,76
9.387	PayPal Holdings, Inc.	405.259	0,02
88.598	PDD Holdings, Inc.	6.768.529	0,40
5.488	Pentair PLC	420.730	0,02
90.818	PepsiCo, Inc.	12.299.561	0,72

Aktien – 96,54 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
51.409	Philip Morris International, Inc.	9.299.960	0,55
148.234	Pirelli & C SpA	1.120.636	0,07
9.027	Planet Fitness, Inc.	470.880	0,03
5.174	PNC Financial Services Group, Inc.	1.273.343	0,08
3.444	PolyPeptide Group AG	200.824	0,01
97.699	Poste Italiane SpA	3.191.545	0,19
1.059	Procter & Gamble Co.	155.224	0,01
6.791	Puma SE	206.223	0,01
33.579	QUALCOMM, Inc.	6.211.421	0,37
5.173	Quest Diagnostics, Inc.	1.095.997	0,06
6.146	Range Resources Corp.	228.626	0,01
787	RBC Bearings, Inc.	506.534	0,03
72.731	ROBLOX Corp.	3.952.479	0,23
48.377	Roche Holding AG	19.958.278	1,18
1.342	Rockwell Automation, Inc.	664.020	0,04
927	Ross Stores, Inc.	197.461	0,01
3.435	Royalty Pharma PLC	192.546	0,01
18.505	RTX Corp.	3.509.978	0,21
1.261	Rubrik, Inc.	101.165	0,01
40.940	RWE AG	2.650.139	0,16
49.522	Sampo OYJ	520.539	0,03
12.772	Samsara, Inc.	414.572	0,02
9.105	Sandisk Corp.	20.665.274	1,22
8.105	Sandoz Group AG	734.394	0,04
361.191	Sandvik AB	14.912.173	0,88
3.621	SBM Offshore NV	125.693	0,01
2.199	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	730.682	0,04
8.530	Sea Ltd.	817.203	0,05
23.167	Semtech Corp.	3.750.091	0,22
148.797	ServiceNow, Inc.	14.784.705	0,87
63.101	Shopify, Inc. (US listed)	7.205.743	0,42
23.264	Siemens Energy AG	4.409.922	0,26
2.116	SK hynix, Inc.	3.797.526	0,22
125.250	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.497.288	0,15
57.591	Skanska AB	1.542.723	0,09
41.456	SLB Ltd.	1.929.321	0,11
354.627	Snam SpA	2.558.997	0,15
7.315	Solstice Advanced Materials, Inc.	647.818	0,04
14.944	Sony Group Corp.	301.564	0,02
23.296	Southern Co.	2.229.470	0,13
19.766	Southern Copper Corp.	3.444.587	0,20
11	SS&C Technologies Holdings, Inc.	691	0,00
293.986	SSAB AB Class A	2.727.730	0,16
70.925	SSAB AB Class B	655.148	0,04
124.246	Starbucks Corp.	12.695.634	0,75
17.712	Stifel Financial Corp.	1.235.732	0,07
12.347	Storebrand ASA	231.819	0,01
22.944	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	895.947	0,05
252.150	Svenska Handelsbanken AB	3.715.792	0,22
139.595	Swedbank AB	5.221.353	0,31
37.244	Synopsys, Inc.	16.621.867	0,98
14.786	Tapestry, Inc.	2.163.910	0,13
48.917	Target Corp.	6.388.043	0,38
2.396	Tecan Group AG	480.623	0,03

Aktien – 96,54 % (30. Juni 2025: 99,06 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
183.163	Tele2 AB	3.190.968	0,19
311.489	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.480.747	0,21
506.407	Telia Co. AB	2.468.884	0,15
27.234	Teradyne, Inc.	13.159.952	0,78
360.539	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4.218.564	0,25
92.679	Tesla, Inc.	39.102.058	2,30
70.688	Texas Instruments, Inc.	21.064.374	1,24
3.021	Texas Pacific Land Corp.	1.321.282	0,08
11.908	Textron, Inc.	1.092.398	0,06
2.329	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.167.883	0,07
100.585	thyssenkrupp AG	1.195.685	0,07
48.134	TJX Cos., Inc.	7.291.327	0,43
6.284	Tokyo Gas Co. Ltd.	236.740	0,01
25.296	Tower Semiconductor Ltd.	6.483.745	0,38
884	TPG, Inc.	35.864	0,00
3.743	Tradeweb Markets, Inc.	373.060	0,02
9.786	Tutor Perini Corp.	811.544	0,05
6.208	Twilio, Inc.	1.280.329	0,08
267.923	UniCredit SpA	23.922.334	1,41
10.573	United Airlines Holdings, Inc.	1.436.791	0,08
1.312	United Parcel Service, Inc.	141.040	0,01
5.188	United Rentals, Inc.	5.873.871	0,35
775	UnitedHealth Group, Inc.	322.000	0,02
26.740	Valero Energy Corp.	6.961.791	0,41
1.609	VeriSign, Inc.	405.093	0,02
132.629	Verizon Communications, Inc.	5.619.132	0,33
10.236	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5.082.848	0,30
235.445	Volvo AB Class B	8.019.178	0,47
6.684	Wacker Neuson SE	142.901	0,01
86.439	Wells Fargo & Co.	7.140.173	0,42
100.008	Western Digital Corp.	63.816.294	3,76
4.788	Williams-Sonoma, Inc.	1.115.360	0,07
45.392	Wolters Kluwer NV	2.931.356	0,17
4.208	XPO, Inc.	864.112	0,05
16.177	Xylem, Inc.	1.911.602	0,11
5.674	Zealand Pharma AS	252.216	0,01
15.032	Zurich Insurance Group AG	11.152.438	0,66
Aktien insgesamt		**1.638.231.360**	**96,54**

Funded Swaps* – 3,17 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	63.559	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A CHF**	31. Jul 26	50.622.403	2,98
EUR	10.126	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	197.322	0,01
GBP	9.683	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A GBP**	31. Jul 26	228.990	0,02
USD	78.247	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 26	2.699.325	0,16
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**53.748.040**	**3,17**

Unfunded Swaps* – 0,23 % (30. Juni 2025: 0,44 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	31.715.959	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	2.351.415	0,14
EUR	5.052.805	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	224.810	0,01
GBP	4.831.652	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	392.580	0,02
USD	39.045.191	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	1.002.857	0,06
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**3.971.662**	**0,23**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1.009.128	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**1.696.960.190**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,87
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,20
Sonstige Vermögenswerte	5,93
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Aktien – 97,98 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
12.156	ABB Ltd.	1.319.020	0,62
257	Abbott Laboratories	23.330	0,01
3.042	AbbVie, Inc.	764.689	0,36
402	Acadian Asset Management, Inc.	28.773	0,01
487	ACM Research, Inc.	61.664	0,03
4.666	Adecco Group AG	86.313	0,04
267	adidas AG	54.675	0,03
3.720	Adobe, Inc.	764.226	0,36
10.381	Advanced Micro Devices, Inc.	6.012.874	2,84
60	Adyen NV	56.385	0,03
2.467	AerCap Holdings NV	359.542	0,17
469	Aflac, Inc.	55.028	0,03
1.798	Airbnb, Inc.	257.136	0,12
323	Albemarle Corp.	43.686	0,02
699	Alcon AG	47.302	0,02
8.990	Alfa Laval AB	536.067	0,25
546	Alliant Energy Corp.	41.627	0,02
449	Allianz SE	212.722	0,10
14.983	Alphabet, Inc. Class A	5.354.709	2,53
339	Alphabet, Inc. Class C	119.640	0,06
23.820	Amazon.com, Inc.	5.674.540	2,68
835	American Electric Power Co., Inc.	114.182	0,05
102	Ameriprise Financial, Inc.	46.855	0,02
7.971	Amgen, Inc.	2.885.320	1,36
2.460	Amphenol Corp.	433.463	0,20
315	Aon PLC	104.338	0,05
37.148	Apple, Inc.	10.754.652	5,07
4.434	Applied Materials, Inc.	3.199.881	1,51
835	AppLovin Corp.	430.286	0,20
1.798	Arista Networks, Inc.	305.057	0,14
1.188	Arteris, Inc.	57.647	0,03
140	ASM International NV	159.511	0,08
211	ASML Holding NV	414.409	0,20
8.279	Assa Abloy AB	292.915	0,14
173	Associated Banc-Corp.	5.325	0,00
416	Astera Labs, Inc.	200.760	0,09
470	ATI, Inc.	92.684	0,04
4.495	Atlas Copco AB Class B	79.706	0,04
265	Atmos Energy Corp.	45.612	0,02
1.926	Autodesk, Inc.	375.146	0,18
79	Automatic Data Processing, Inc.	17.802	0,01
625	Avnet, Inc.	55.546	0,03
1.329	Avolta AG	88.945	0,04
3.686	Baker Hughes Co.	204.740	0,10
8.990	Banca Mediolanum SpA	223.717	0,11
16.182	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	200.831	0,09
77.312	Banco BPM SpA	1.334.788	0,63
644	Bank of New York Mellon Corp.	93.125	0,04
2.217	Basic-Fit NV	82.601	0,04
2.023	Bavarian Nordic AS	56.543	0,03
1.834	Berkshire Hathaway, Inc.	917.788	0,43
5.394	Betsson AB	47.385	0,02

Aktien – 97,98 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
42.252	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	99.715	0,05
18	Blackrock, Inc.	17.370	0,01
209	Bloom Energy Corp.	63.103	0,03
2.007	Booking Holdings, Inc.	357.635	0,17
1.079	Boston Scientific Corp.	46.308	0,02
26.157	BPER Banca SpA	409.999	0,19
14.925	Broadcom, Inc.	5.592.867	2,64
881	Camtek Ltd.	139.077	0,07
322	Capital One Financial Corp.	64.609	0,03
27	Caterpillar, Inc.	28.754	0,01
786	Centene Corp.	50.435	0,02
3.866	CenterPoint Energy, Inc.	170.226	0,08
532	Charles Schwab Corp.	49.137	0,02
11.084	Chevron Corp.	1.838.898	0,87
2.247	Chewy, Inc.	44.160	0,02
149	Chipotle Mexican Grill, Inc.	5.073	0,00
2.176	Chubb Ltd.	741.278	0,35
4.365	Cia de Minas Buenaventura SAA	127.888	0,06
788	Cintas Corp.	134.008	0,06
24.682	Cisco Systems, Inc.	2.895.492	1,37
428	Citigroup, Inc.	59.890	0,03
235	CME Group, Inc.	51.831	0,02
20.731	Coca-Cola Co.	1.684.709	0,80
960	Coeur Mining, Inc.	15.675	0,01
276	Coherent Corp.	108.727	0,05
314	Coinbase Global, Inc.	45.873	0,02
52	Comfort Systems USA, Inc.	103.362	0,05
1.257	ConocoPhillips	130.774	0,06
1.852	Consolidated Edison, Inc.	204.879	0,10
326	Constellation Brands, Inc.	45.353	0,02
232	Continental AG	19.176	0,01
177	Costco Wholesale Corp.	165.147	0,08
1.348	Credicorp Ltd.	524.980	0,25
1.016	Credo Technology Group Holding Ltd.	276.230	0,13
117	CVS Health Corp.	12.078	0,01
490	Daihen Corp.	54.418	0,03
1.226	Daimler Truck Holding AG	59.117	0,03
1.375	Datadog, Inc.	357.981	0,17
629	Dell Technologies, Inc.	271.098	0,13
29.856	Deutsche Telekom AG	815.095	0,38
15.880	Devon Energy Corp.	656.243	0,31
5.294	Dexcom, Inc.	356.392	0,17
2.483	Diamondback Energy, Inc.	436.703	0,21
268	Dick's Sporting Goods, Inc.	60.815	0,03
5.714	DNB Bank ASA	170.192	0,08
927	Docusign, Inc.	41.203	0,02
1.247	DuPont de Nemours, Inc.	169.150	0,08
520	Eaton Corp. PLC	221.665	0,10
1.280	EchoStar Corp.	129.937	0,06
430	Edwards Lifesciences Corp.	38.914	0,02
3.094	Eli Lilly & Co.	3.708.202	1,75
264	EMCOR Group, Inc.	219.119	0,10
587	Emerson Electric Co.	84.015	0,04
517.152	Enel SpA	5.937.342	2,80

Aktien – 97,98 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
202.362	Eni SpA	4.763.015	2,25
1.076	Enlight Renewable Energy Ltd.	94.950	0,04
260	Entergy Corp.	29.811	0,01
15.790	Epiroc AB Class A	433.362	0,20
873	Equifax, Inc.	138.553	0,07
11.102	Essity AB	314.705	0,15
499	Evergy, Inc.	43.086	0,02
304	Eversource Energy	21.999	0,01
1.492	Expedia Group, Inc.	381.457	0,18
1.343	Expeditors International of Washington, Inc.	218.833	0,10
1.471	Exponent, Inc.	86.424	0,04
1.397	Exxon Mobil Corp.	191.038	0,09
1.164	Fagron	32.079	0,02
453	Ferrovial SE (Spain listed)	31.091	0,01
1.284	Fidelity National Information Services, Inc.	49.900	0,02
7	Five Below, Inc.	1.287	0,00
773	Fortinet, Inc.	118.677	0,06
5.584	Fujitsu Ltd.	111.564	0,05
399	Galderma Group AG	90.846	0,04
15	Garrett Motion, Inc.	561	0,00
43	GE Vernova, Inc.	50.228	0,02
1.588	General Electric Co.	593.166	0,28
1.037	General Motors Co.	79.979	0,04
31.464	Generali	1.530.934	0,72
845	Genmab AS	232.080	0,11
145	Gilead Sciences, Inc.	18.356	0,01
1.732	Gitlab, Inc.	52.888	0,03
1.520	Global Payments, Inc.	110.237	0,05
45	Goldman Sachs Group, Inc.	45.870	0,02
2.051	Halliburton Co.	69.711	0,03
914	Hancock Whitney Corp.	68.236	0,03
525	Hewlett Packard Enterprise Co.	23.711	0,01
51	HF Sinclair Corp.	3.547	0,00
58	Home Depot, Inc.	20.397	0,01
119	Houlihan Lokey, Inc.	15.951	0,01
208	Huber & Suhner AG	57.562	0,03
122	IDEX Corp.	27.681	0,01
175	Inficon Holding AG	39.475	0,02
20.510	Infineon Technologies AG	1.913.540	0,90
1.844	ING Groep NV	58.307	0,03
54.575	Intel Corp.	7.601.417	3,59
5.741	International Business Machines Corp.	1.614.132	0,76
486.072	Intesa Sanpaolo SpA	3.324.992	1,57
207	Intuit, Inc.	54.291	0,03
6.293	Investor AB Class B	261.461	0,12
133	Jabil, Inc.	51.269	0,02
5.665	Johnson & Johnson	1.438.112	0,68
718	JPMorgan Chase & Co.	235.082	0,11
1.526	Julius Baer Group Ltd.	132.014	0,06
1.215	Jungheinrich AG	32.105	0,02
945	Kandenko Co. Ltd.	39.079	0,02
306	Kimberly-Clark Corp.	33.558	0,02
4.742	Kioxia Holdings Corp.	2.613.015	1,23
13.350	KLA Corp.	4.024.686	1,90

Aktien – 97,98 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.980	Kokusai Electric Corp.	132.166	0,06
9.412	Kongsberg Gruppen ASA	283.906	0,13
4.917	Kongsberg Maritime AS	25.497	0,01
1.286	Kroger Co.	71.450	0,03
1.468	L3Harris Technologies, Inc.	426.656	0,20
1.420	Lagercrantz Group AB	37.372	0,02
515	Lam Research Corp.	222.939	0,11
2.063	Liberty Energy, Inc.	54.043	0,03
698	Linde PLC	362.426	0,17
88	Littelfuse, Inc.	40.073	0,02
3.180	Logitech International SA	298.894	0,14
901	Lumentum Holdings, Inc.	770.599	0,36
1.881	LyondellBasell Industries NV	99.183	0,05
116	Marathon Petroleum Corp.	29.692	0,01
6.039	Marvell Technology, Inc.	1.794.747	0,85
1.169	Masco Corp.	95.066	0,04
244	MasTec, Inc.	101.601	0,05
1.510	Medline, Inc.	59.511	0,03
737	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	110.581	0,05
344	MercadoLibre, Inc.	585.263	0,28
474	Merck & Co., Inc.	60.847	0,03
4.302	Meta Platforms, Inc.	2.423.384	1,14
18	Mettler-Toledo International, Inc.	23.567	0,01
313	Microchip Technology, Inc.	28.586	0,01
25.433	Microsoft Corp.	9.492.794	4,48
648	Mizuho Financial Group, Inc.	30.882	0,01
1.034	Monster Beverage Corp.	99.380	0,05
1.487	Moody's Corp.	673.328	0,32
6.384	Morgan Stanley	1.333.997	0,63
31	MSCI, Inc.	17.247	0,01
316	Murata Manufacturing Co. Ltd.	22.118	0,01
1.192	Napco Security Technologies, Inc.	45.264	0,02
1.623	NetApp, Inc.	251.157	0,12
7.849	Netflix, Inc.	561.818	0,27
1.753	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	141.812	0,07
716	Nippon Sanso Holdings Corp.	26.399	0,01
54.944	Nokia OYJ (Finland listed)	726.404	0,34
3.293	Nordex SE	173.953	0,08
260	Northern Trust Corp.	45.132	0,02
945	Northrop Grumman Corp.	481.328	0,23
2.031	Novartis AG	318.600	0,15
65.832	NVIDIA Corp.	13.174.302	6,22
360	Old Dominion Freight Line, Inc.	77.938	0,04
5.587	OPC Energy Ltd.	173.749	0,08
93	Oracle Corp.	13.636	0,01
1.241	O'Reilly Automotive, Inc.	114.253	0,05
701	Orion OYJ	57.695	0,03
1.618	PACCAR, Inc.	194.309	0,09
8.323	Palantir Technologies, Inc.	973.163	0,46
4.791	Palo Alto Networks, Inc.	1.631.742	0,77
1.190	PayPal Holdings, Inc.	51.367	0,02
11.230	PDD Holdings, Inc.	857.912	0,40
696	Pentair PLC	53.328	0,03
11.511	PepsiCo, Inc.	1.558.971	0,74

Aktien – 97,98 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
6.516	Philip Morris International, Inc.	1.178.771	0,56
18.789	Pirelli & C SpA	142.041	0,07
1.144	Planet Fitness, Inc.	59.684	0,03
656	PNC Financial Services Group, Inc.	161.396	0,08
437	PolyPeptide Group AG	25.455	0,01
12.383	Poste Italiane SpA	404.529	0,19
134	Procter & Gamble Co.	19.675	0,01
861	Puma SE	26.139	0,01
4.256	QUALCOMM, Inc.	787.298	0,37
656	Quest Diagnostics, Inc.	138.918	0,07
779	Range Resources Corp.	28.978	0,01
100	RBC Bearings, Inc.	64.203	0,03
9.219	ROBLOX Corp.	500.977	0,24
6.132	Roche Holding AG	2.529.714	1,19
170	Rockwell Automation, Inc.	84.165	0,04
118	Ross Stores, Inc.	25.028	0,01
435	Royalty Pharma PLC	24.405	0,01
2.345	RTX Corp.	444.890	0,21
160	Rubrik, Inc.	12.823	0,01
5.189	RWE AG	335.905	0,16
6.277	Sampo OYJ	65.978	0,03
1.619	Samsara, Inc.	52.547	0,02
1.154	Sandisk Corp.	2.619.326	1,24
1.027	Sandoz Group AG	93.084	0,04
45.781	Sandvik AB	1.890.120	0,89
459	SBM Offshore NV	15.932	0,01
279	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	92.614	0,04
1.081	Sea Ltd.	103.581	0,05
2.936	Semtech Corp.	475.324	0,22
18.860	ServiceNow, Inc.	1.873.963	0,88
7.998	Shopify, Inc. (US listed)	913.329	0,43
2.949	Siemens Energy AG	558.958	0,26
268	SK hynix, Inc.	481.337	0,23
15.875	Skandinaviska Enskilda Banken AB	316.531	0,15
7.300	Skanska AB	195.540	0,09
5.255	SLB Ltd.	244.542	0,12
44.949	Snam SpA	324.353	0,15
927	Solstice Advanced Materials, Inc.	82.111	0,04
1.894	Sony Group Corp.	38.223	0,02
2.953	Southern Co.	282.586	0,13
2.505	Southern Copper Corp.	436.602	0,21
1	SS&C Technologies Holdings, Inc.	88	0,00
37.263	SSAB AB Class A	345.740	0,16
8.990	SSAB AB Class B	83.040	0,04
15.748	Starbucks Corp.	1.609.173	0,76
2.245	Stifel Financial Corp.	156.629	0,07
1.565	Storebrand ASA	29.383	0,01
2.908	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	113.561	0,05
31.960	Svenska Handelsbanken AB	470.977	0,22
17.694	Swedbank AB	661.807	0,31
4.721	Synopsys, Inc.	2.106.823	0,99
1.874	Tapestry, Inc.	274.276	0,13
6.200	Target Corp.	809.685	0,38
304	Tecan Group AG	60.919	0,03

Aktien – 97,98 % (30. Juni 2025: 97,40 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
23.216	Tele2 AB	404.456	0,19
39.481	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	441.185	0,21
64.187	Telia Co. AB	312.931	0,15
3.452	Teradyne, Inc.	1.668.025	0,79
45.698	Terna - Rete Elettrica Nazionale	534.703	0,25
11.747	Tesla, Inc.	4.956.190	2,34
8.960	Texas Instruments, Inc.	2.669.912	1,26
383	Texas Pacific Land Corp.	167.472	0,08
1.509	Textron, Inc.	138.462	0,07
295	Thermo Fisher Scientific, Inc.	148.029	0,07
12.749	thyssenkrupp AG	151.553	0,07
6.101	TJX Cos., Inc.	924.176	0,44
796	Tokyo Gas Co. Ltd.	30.007	0,01
3.206	Tower Semiconductor Ltd.	821.815	0,39
112	TPG, Inc.	4.546	0,00
474	Tradeweb Markets, Inc.	47.285	0,02
1.240	Tutor Perini Corp.	102.863	0,05
787	Twilio, Inc.	162.282	0,08
33.959	UniCredit SpA	3.032.158	1,43
1.340	United Airlines Holdings, Inc.	182.113	0,09
166	United Parcel Service, Inc.	17.877	0,01
658	United Rentals, Inc.	744.514	0,35
98	UnitedHealth Group, Inc.	40.814	0,02
3.389	Valero Energy Corp.	882.408	0,42
204	VeriSign, Inc.	51.346	0,02
16.811	Verizon Communications, Inc.	712.226	0,34
1.297	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	644.252	0,30
29.843	Volvo AB Class B	1.016.432	0,48
847	Wacker Neuson SE	18.113	0,01
10.956	Wells Fargo & Co.	905.018	0,43
12.676	Western Digital Corp.	8.088.722	3,82
607	Williams-Sonoma, Inc.	141.372	0,07
5.753	Wolters Kluwer NV	371.550	0,18
533	XPO, Inc.	109.526	0,05
2.050	Xylem, Inc.	242.296	0,11
719	Zealand Pharma AS	31.968	0,02
1.905	Zurich Insurance Group AG	1.413.573	0,67
Aktien insgesamt		**207.646.005**	**97,98**

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
CHF	414	CMCI Commodity Carry Class A CHF**	31. Jul 26	52.764	0,02
EUR	1.413	CMCI Commodity Carry Class A EUR**	31. Jul 26	182.471	0,09
USD	4.171	CMCI Commodity Carry Class A USD	31. Jul 26	614.948	0,29
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**850.183**	**0,40**

Unfunded Swaps* – 1,56 % (30. Juni 2025: 2,10 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	103.048	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	229.389	0,11
EUR	351.856	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	735.729	0,35
USD	1.038.660	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	2.346.121	1,10
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**3.311.239**	**1,56**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				127.907	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**211.935.334**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,86
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,86
Sonstige Vermögenswerte	5,28
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Aktien – 98,20 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
8.157	ABB Ltd.	886.383	0,62
173	Abbott Laboratories	15.662	0,01
2.041	AbbVie, Inc.	514.310	0,36
270	Acadian Asset Management, Inc.	19.286	0,01
327	ACM Research, Inc.	41.580	0,03
3.131	Adecco Group AG	57.704	0,04
179	adidas AG	36.776	0,03
2.497	Adobe, Inc.	510.366	0,36
6.967	Advanced Micro Devices, Inc.	4.064.741	2,86
40	Adyen NV	37.755	0,03
1.655	AerCap Holdings NV	241.351	0,17
315	Aflac, Inc.	36.934	0,03
1.207	Airbnb, Inc.	172.810	0,12
217	Albemarle Corp.	29.224	0,02
469	Alcon AG	31.751	0,02
6.033	Alfa Laval AB	359.561	0,25
366	Alliant Energy Corp.	27.942	0,02
302	Allianz SE	142.892	0,10
10.054	Alphabet, Inc. Class A	3.592.699	2,53
227	Alphabet, Inc. Class C	80.293	0,06
15.985	Amazon.com, Inc.	3.812.524	2,68
560	American Electric Power Co., Inc.	76.645	0,05
69	Ameriprise Financial, Inc.	31.449	0,02
5.349	Amgen, Inc.	1.937.892	1,36
1.651	Amphenol Corp.	291.232	0,21
211	Aon PLC	70.061	0,05
24.929	Apple, Inc.	7.217.098	5,08
2.975	Applied Materials, Inc.	2.156.936	1,52
560	AppLovin Corp.	288.273	0,20
1.207	Arista Networks, Inc.	205.349	0,14
797	Arteris, Inc.	38.822	0,03
94	ASM International NV	107.218	0,08
141	ASML Holding NV	278.932	0,20
5.555	Assa Abloy AB	196.515	0,14
116	Associated Banc-Corp.	3.579	0,00
279	Astera Labs, Inc.	135.077	0,10
316	ATI, Inc.	62.235	0,04
3.016	Atlas Copco AB Class B	53.551	0,04
178	Atmos Energy Corp.	30.611	0,02
1.292	Autodesk, Inc.	250.552	0,18
53	Automatic Data Processing, Inc.	11.945	0,01
420	Avnet, Inc.	37.284	0,03
892	Avolta AG	59.737	0,04
2.473	Baker Hughes Co.	137.098	0,10
6.033	Banca Mediolanum SpA	150.361	0,11
10.859	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	135.035	0,10
51.882	Banco BPM SpA	897.072	0,63
432	Bank of New York Mellon Corp.	62.557	0,04
1.487	Basic-Fit NV	55.455	0,04
1.357	Bavarian Nordic AS	37.911	0,03
1.231	Berkshire Hathaway, Inc.	615.957	0,43
3.620	Betsson AB	31.504	0,02

Aktien – 98,20 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
28.354	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	66.809	0,05
12	Blackrock, Inc.	11.651	0,01
140	Bloom Energy Corp.	42.395	0,03
1.347	Booking Holdings, Inc.	240.198	0,17
724	Boston Scientific Corp.	30.632	0,02
17.553	BPER Banca SpA	276.227	0,19
10.015	Broadcom, Inc.	3.753.067	2,64
591	Camtek Ltd.	93.161	0,07
216	Capital One Financial Corp.	43.400	0,03
18	Caterpillar, Inc.	19.334	0,01
527	Centene Corp.	33.852	0,02
2.594	CenterPoint Energy, Inc.	114.282	0,08
357	Charles Schwab Corp.	32.970	0,02
7.438	Chevron Corp.	1.231.473	0,87
1.508	Chewy, Inc.	29.621	0,02
100	Chipotle Mexican Grill, Inc.	3.406	0,00
1.460	Chubb Ltd.	497.668	0,35
2.929	Cia de Minas Buenaventura SAA	85.746	0,06
529	Cintas Corp.	89.900	0,06
16.564	Cisco Systems, Inc.	1.949.229	1,37
287	Citigroup, Inc.	40.226	0,03
158	CME Group, Inc.	34.774	0,02
13.912	Coca-Cola Co.	1.130.697	0,80
644	Coeur Mining, Inc.	10.496	0,01
185	Coherent Corp.	73.033	0,05
211	Coinbase Global, Inc.	30.753	0,02
35	Comfort Systems USA, Inc.	69.416	0,05
844	ConocoPhillips	87.657	0,06
1.243	Consolidated Edison, Inc.	137.542	0,10
219	Constellation Brands, Inc.	30.424	0,02
156	Continental AG	12.878	0,01
118	Costco Wholesale Corp.	110.815	0,08
905	Credicorp Ltd.	352.898	0,25
682	Credo Technology Group Holding Ltd.	185.663	0,13
78	CVS Health Corp.	8.114	0,01
329	Daihen Corp.	36.510	0,03
822	Daimler Truck Holding AG	39.690	0,03
923	Datadog, Inc.	240.279	0,17
422	Dell Technologies, Inc.	182.616	0,13
20.035	Deutsche Telekom AG	545.331	0,38
10.656	Devon Energy Corp.	440.227	0,31
3.552	Dexcom, Inc.	239.387	0,17
1.666	Diamondback Energy, Inc.	292.568	0,21
180	Dick's Sporting Goods, Inc.	40.824	0,03
3.834	DNB Bank ASA	114.160	0,08
622	Docusign, Inc.	27.645	0,02
837	DuPont de Nemours, Inc.	113.490	0,08
349	Eaton Corp. PLC	148.855	0,11
859	EchoStar Corp.	87.241	0,06
289	Edwards Lifesciences Corp.	26.125	0,02
2.076	Eli Lilly & Co.	2.492.629	1,75
177	EMCOR Group, Inc.	146.811	0,10
394	Emerson Electric Co.	56.386	0,04
347.044	Enel SpA	3.996.345	2,81

Aktien – 98,20 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
135.798	Eni SpA	3.209.035	2,26
722	Enlight Renewable Energy Ltd.	63.701	0,05
174	Entergy Corp.	20.017	0,01
10.596	Epiroc AB Class A	291.573	0,21
586	Equifax, Inc.	92.947	0,07
7.450	Essity AB	211.124	0,15
335	Evergy, Inc.	28.923	0,02
204	Eversource Energy	14.768	0,01
1.001	Expedia Group, Inc.	256.324	0,18
901	Expeditors International of Washington, Inc.	146.884	0,10
987	Exponent, Inc.	57.986	0,04
938	Exxon Mobil Corp.	128.142	0,09
781	Fagron	21.513	0,02
304	Ferrovial SE (Spain listed)	20.866	0,01
861	Fidelity National Information Services, Inc.	33.495	0,02
5	Five Below, Inc.	861	0,00
519	Fortinet, Inc.	79.779	0,06
3.748	Fujitsu Ltd.	74.875	0,05
268	Galderma Group AG	61.015	0,04
10	Garrett Motion, Inc.	377	0,00
29	GE Vernova, Inc.	33.730	0,02
1.066	General Electric Co.	398.855	0,28
696	General Motors Co.	53.616	0,04
21.115	Generali	1.030.500	0,73
567	Genmab AS	155.616	0,11
98	Gilead Sciences, Inc.	12.321	0,01
1.163	Gitlab, Inc.	35.494	0,03
1.020	Global Payments, Inc.	74.057	0,05
30	Goldman Sachs Group, Inc.	30.751	0,02
1.377	Halliburton Co.	46.661	0,03
613	Hancock Whitney Corp.	45.830	0,03
353	Hewlett Packard Enterprise Co.	15.902	0,01
34	HF Sinclair Corp.	2.379	0,00
39	Home Depot, Inc.	13.707	0,01
80	Houlihan Lokey, Inc.	10.699	0,01
140	Huber & Suhner AG	38.522	0,03
82	IDEX Corp.	18.594	0,01
117	Inficon Holding AG	26.519	0,02
13.763	Infineon Technologies AG	1.286.654	0,91
1.237	ING Groep NV	39.151	0,03
36.623	Intel Corp.	5.132.507	3,61
3.853	International Business Machines Corp.	1.083.664	0,76
326.187	Intesa Sanpaolo SpA	2.237.650	1,58
139	Intuit, Inc.	36.207	0,03
4.223	Investor AB Class B	175.929	0,12
89	Jabil, Inc.	34.419	0,02
3.802	Johnson & Johnson	966.143	0,68
482	JPMorgan Chase & Co.	157.838	0,11
1.024	Julius Baer Group Ltd.	88.648	0,06
815	Jungheinrich AG	21.523	0,02
634	Kandenko Co. Ltd.	26.223	0,02
205	Kimberly-Clark Corp.	22.547	0,02
3.182	Kioxia Holdings Corp.	1.759.598	1,24
8.959	KLA Corp.	2.705.911	1,90

Aktien – 98,20 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.328	Kokusai Electric Corp.	88.773	0,06
6.316	Kongsberg Gruppen ASA	190.234	0,13
3.300	Kongsberg Maritime AS	17.053	0,01
863	Kroger Co.	47.849	0,03
985	L3Harris Technologies, Inc.	286.111	0,20
953	Lagercrantz Group AB	25.118	0,02
345	Lam Research Corp.	149.834	0,11
1.384	Liberty Energy, Inc.	36.229	0,03
469	Linde PLC	243.308	0,17
59	Littelfuse, Inc.	26.900	0,02
2.134	Logitech International SA	200.086	0,14
605	Lumentum Holdings, Inc.	521.180	0,37
1.263	LyondellBasell Industries NV	66.339	0,05
78	Marathon Petroleum Corp.	19.932	0,01
4.052	Marvell Technology, Inc.	1.211.215	0,85
785	Masco Corp.	63.911	0,05
164	MasTec, Inc.	68.288	0,05
1.013	Medline, Inc.	39.981	0,03
495	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	74.148	0,05
231	MercadoLibre, Inc.	391.560	0,28
318	Merck & Co., Inc.	40.889	0,03
2.887	Meta Platforms, Inc.	1.625.772	1,14
12	Mettler-Toledo International, Inc.	15.833	0,01
210	Microchip Technology, Inc.	19.177	0,01
17.067	Microsoft Corp.	6.360.814	4,48
435	Mizuho Financial Group, Inc.	20.721	0,01
694	Monster Beverage Corp.	66.759	0,05
998	Moody's Corp.	451.880	0,32
4.284	Morgan Stanley	895.982	0,63
21	MSCI, Inc.	11.560	0,01
212	Murata Manufacturing Co. Ltd.	14.852	0,01
800	Napco Security Technologies, Inc.	30.383	0,02
1.089	NetApp, Inc.	168.705	0,12
5.267	Netflix, Inc.	374.676	0,26
1.176	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	94.747	0,07
480	Nippon Sanso Holdings Corp.	17.717	0,01
36.871	Nokia OYJ (Finland listed)	486.551	0,34
2.210	Nordex SE	116.740	0,08
174	Northern Trust Corp.	30.294	0,02
634	Northrop Grumman Corp.	322.776	0,23
1.363	Novartis AG	213.894	0,15
44.178	NVIDIA Corp.	8.837.610	6,22
241	Old Dominion Freight Line, Inc.	52.214	0,04
3.749	OPC Energy Ltd.	116.095	0,08
62	Oracle Corp.	9.108	0,01
833	O'Reilly Automotive, Inc.	76.674	0,05
471	Orion OYJ	38.694	0,03
1.086	PACCAR, Inc.	130.503	0,09
5.585	Palantir Technologies, Inc.	649.563	0,46
3.215	Palo Alto Networks, Inc.	1.098.752	0,77
798	PayPal Holdings, Inc.	34.485	0,02
7.536	PDD Holdings, Inc.	573.537	0,40
467	Pentair PLC	35.780	0,03
7.725	PepsiCo, Inc.	1.045.573	0,74

Aktien – 98,20 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
4.373	Philip Morris International, Inc.	791.139	0,56
12.608	Pirelli & C SpA	95.414	0,07
768	Planet Fitness, Inc.	40.063	0,03
440	PNC Financial Services Group, Inc.	108.446	0,08
293	PolyPeptide Group AG	17.093	0,01
8.310	Poste Italiane SpA	272.614	0,19
90	Procter & Gamble Co.	13.204	0,01
578	Puma SE	17.572	0,01
2.856	QUALCOMM, Inc.	526.994	0,37
440	Quest Diagnostics, Inc.	93.313	0,07
523	Range Resources Corp.	19.438	0,01
67	RBC Bearings, Inc.	43.126	0,03
6.186	ROBLOX Corp.	336.750	0,24
4.115	Roche Holding AG	1.697.746	1,20
114	Rockwell Automation, Inc.	56.535	0,04
79	Ross Stores, Inc.	16.780	0,01
292	Royalty Pharma PLC	16.383	0,01
1.574	RTX Corp.	298.743	0,21
107	Rubrik, Inc.	8.620	0,01
3.482	RWE AG	225.430	0,16
4.212	Sampo OYJ	44.278	0,03
1.086	Samsara, Inc.	35.183	0,02
774	Sandisk Corp.	1.765.532	1,24
689	Sandoz Group AG	62.537	0,04
30.722	Sandvik AB	1.270.981	0,89
308	SBM Offshore NV	10.676	0,01
187	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	62.109	0,04
726	Sea Ltd.	69.560	0,05
1.971	Semtech Corp.	318.869	0,22
12.656	ServiceNow, Inc.	1.254.991	0,88
5.367	Shopify, Inc. (US listed)	612.714	0,43
1.979	Siemens Energy AG	375.076	0,26
180	SK hynix, Inc.	323.171	0,23
10.654	Skandinaviska Enskilda Banken AB	212.231	0,15
4.899	Skanska AB	131.155	0,09
3.526	SLB Ltd.	163.678	0,12
30.164	Snam SpA	218.042	0,15
622	Solstice Advanced Materials, Inc.	55.164	0,04
1.271	Sony Group Corp.	25.656	0,02
1.982	Southern Co.	189.682	0,13
1.681	Southern Copper Corp.	292.938	0,21
1	SS&C Technologies Holdings, Inc.	59	0,00
25.006	SSAB AB Class A	232.412	0,16
6.033	SSAB AB Class B	56.007	0,04
10.568	Starbucks Corp.	1.080.087	0,76
1.507	Stifel Financial Corp.	105.117	0,07
1.050	Storebrand ASA	19.722	0,01
1.952	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	76.196	0,05
21.447	Svenska Handelsbanken AB	315.938	0,22
11.874	Swedbank AB	444.128	0,31
3.168	Synopsys, Inc.	1.412.055	0,99
1.258	Tapestry, Inc.	184.152	0,13
4.161	Target Corp.	543.557	0,38
204	Tecan Group AG	40.875	0,03

Aktien – 98,20 % (30. Juni 2025: 96,62 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
15.580	Tele2 AB	271.588	0,19
26.495	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	296.073	0,21
43.074	Telia Co. AB	210.288	0,15
2.317	Teradyne, Inc.	1.122.985	0,79
30.667	Terna - Rete Elettrica Nazionale	359.331	0,25
7.883	Tesla, Inc.	3.329.030	2,34
6.013	Texas Instruments, Inc.	1.792.857	1,26
257	Texas Pacific Land Corp.	112.600	0,08
1.013	Textron, Inc.	92.904	0,07
198	Thermo Fisher Scientific, Inc.	99.327	0,07
8.556	thyssenkrupp AG	101.888	0,07
4.094	TJX Cos., Inc.	620.389	0,44
535	Tokyo Gas Co. Ltd.	20.121	0,01
2.152	Tower Semiconductor Ltd.	552.777	0,39
75	TPG, Inc.	3.049	0,00
318	Tradeweb Markets, Inc.	31.730	0,02
832	Tutor Perini Corp.	69.109	0,05
528	Twilio, Inc.	109.002	0,08
22.789	UniCredit SpA	2.045.348	1,44
899	United Airlines Holdings, Inc.	122.416	0,09
112	United Parcel Service, Inc.	12.003	0,01
441	United Rentals, Inc.	500.453	0,35
66	UnitedHealth Group, Inc.	27.400	0,02
2.274	Valero Energy Corp.	592.666	0,42
137	VeriSign, Inc.	34.360	0,02
11.281	Verizon Communications, Inc.	477.188	0,34
871	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	432.739	0,30
20.026	Volvo AB Class B	681.400	0,48
569	Wacker Neuson SE	12.157	0,01
7.352	Wells Fargo & Co.	607.999	0,43
8.506	Western Digital Corp.	5.440.901	3,83
407	Williams-Sonoma, Inc.	95.038	0,07
3.861	Wolters Kluwer NV	248.850	0,18
358	XPO, Inc.	73.431	0,05
1.376	Xylem, Inc.	162.745	0,11
483	Zealand Pharma AS	21.266	0,02
1.279	Zurich Insurance Group AG	949.182	0,67
Aktien insgesamt		**139.516.463**	**98,20**

Funded Swaps* – 0,20 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	1.519	MSCI China A Class A USD	31. Jul 26	285.814	0,20
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**285.814**	**0,20**

Unfunded Swaps* – 0,48 % (30. Juni 2025: 2,88 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	757.964	MSCI China A Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	679.460	0,48
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**679.460**	**0,48**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1.596.419	1,12
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**142.078.156**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	95,50
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,66
Sonstige Vermögenswerte	3,84
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 96,35 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
476	ABB Ltd.	45.210	0,61
10	Abbott Laboratories	800	0,01
119	AbbVie, Inc.	26.211	0,35
16	Acadian Asset Management, Inc.	986	0,01
19	ACM Research, Inc.	2.114	0,03
183	Adecco Group AG	2.958	0,04
10	adidas AG	1.874	0,03
146	Adobe, Inc.	26.200	0,35
407	Advanced Micro Devices, Inc.	206.113	2,79
2	Adyen NV	1.933	0,03
97	AerCap Holdings NV	12.324	0,17
18	Aflac, Inc.	1.886	0,03
70	Airbnb, Inc.	8.814	0,12
13	Albemarle Corp.	1.497	0,02
27	Alcon AG	1.621	0,02
352	Alfa Laval AB	18.374	0,25
21	Alliant Energy Corp.	1.427	0,02
18	Allianz SE	7.291	0,10
587	Alphabet, Inc. Class A	183.548	2,48
13	Alphabet, Inc. Class C	4.101	0,06
934	Amazon.com, Inc.	194.523	2,63
33	American Electric Power Co., Inc.	3.914	0,05
4	Ameriprise Financial, Inc.	1.606	0,02
312	Amgen, Inc.	98.899	1,34
96	Amphenol Corp.	14.860	0,20
12	Aon PLC	3.576	0,05
1.456	Apple, Inc.	368.642	4,99
174	Applied Materials, Inc.	109.686	1,48
33	AppLovin Corp.	14.749	0,20
70	Arista Networks, Inc.	10.457	0,14
47	Arteris, Inc.	1.976	0,03
5	ASM International NV	5.468	0,07
8	ASML Holding NV	14.204	0,19
324	Assa Abloy AB	10.040	0,14
7	Associated Banc-Corp.	182	0,00
16	Astera Labs, Inc.	6.882	0,09
18	ATI, Inc.	3.177	0,04
176	Atlas Copco AB Class B	2.732	0,04
10	Atmos Energy Corp.	1.564	0,02
75	Autodesk, Inc.	12.859	0,17
3	Automatic Data Processing, Inc.	610	0,01
25	Avnet, Inc.	1.904	0,03
52	Avolta AG	3.049	0,04
144	Baker Hughes Co.	7.018	0,10
352	Banca Mediolanum SpA	7.669	0,10
634	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	6.884	0,09
3.030	Banco BPM SpA	45.752	0,62
25	Bank of New York Mellon Corp.	3.192	0,04
87	Basic-Fit NV	2.831	0,04
79	Bavarian Nordic AS	1.938	0,03
72	Berkshire Hathaway, Inc.	31.459	0,43
211	Betsson AB	1.624	0,02

Aktien – 96,35 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.656	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	3.418	0,05
1	Blackrock, Inc.	596	0,01
8	Bloom Energy Corp.	2.163	0,03
79	Booking Holdings, Inc.	12.259	0,17
42	Boston Scientific Corp.	1.587	0,02
1.025	BPER Banca SpA	14.055	0,19
585	Broadcom, Inc.	191.724	2,60
35	Camtek Ltd.	4.767	0,06
13	Capital One Financial Corp.	2.215	0,03
1	Caterpillar, Inc.	985	0,01
31	Centene Corp.	1.729	0,02
152	CenterPoint Energy, Inc.	5.835	0,08
21	Charles Schwab Corp.	1.684	0,02
434	Chevron Corp.	63.031	0,85
88	Chewy, Inc.	1.514	0,02
6	Chipotle Mexican Grill, Inc.	174	0,00
85	Chubb Ltd.	25.409	0,34
171	Cia de Minas Buenaventura SAA	4.383	0,06
31	Cintas Corp.	4.593	0,06
967	Cisco Systems, Inc.	99.249	1,34
17	Citigroup, Inc.	2.053	0,03
9	CME Group, Inc.	1.777	0,02
813	Coca-Cola Co.	57.752	0,78
38	Coeur Mining, Inc.	537	0,01
11	Coherent Corp.	3.727	0,05
12	Coinbase Global, Inc.	1.573	0,02
2	Comfort Systems USA, Inc.	3.544	0,05
49	ConocoPhillips	4.483	0,06
73	Consolidated Edison, Inc.	7.022	0,10
13	Constellation Brands, Inc.	1.555	0,02
9	Continental AG	657	0,01
7	Costco Wholesale Corp.	5.662	0,08
53	Credicorp Ltd.	17.995	0,24
40	Credo Technology Group Holding Ltd.	9.468	0,13
5	CVS Health Corp.	414	0,01
19	Daihen Corp.	1.865	0,03
48	Daimler Truck Holding AG	2.026	0,03
54	Datadog, Inc.	12.270	0,17
25	Dell Technologies, Inc.	9.293	0,13
1.170	Deutsche Telekom AG	27.938	0,38
622	Devon Energy Corp.	22.496	0,30
207	Dexcom, Inc.	12.216	0,17
97	Diamondback Energy, Inc.	14.969	0,20
11	Dick's Sporting Goods, Inc.	2.085	0,03
224	DNB Bank ASA	5.834	0,08
36	Docusign, Inc.	1.412	0,02
49	DuPont de Nemours, Inc.	5.799	0,08
20	Eaton Corp. PLC	7.598	0,10
50	EchoStar Corp.	4.454	0,06
17	Edwards Lifesciences Corp.	1.334	0,02
121	Eli Lilly & Co.	127.108	1,72
10	EMCOR Group, Inc.	7.511	0,10
23	Emerson Electric Co.	2.880	0,04
20.268	Enel SpA	203.549	2,76

Aktien – 96,35 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
7.931	Eni SpA	163.280	2,21
42	Enlight Renewable Energy Ltd.	3.254	0,04
10	Entergy Corp.	1.022	0,01
619	Epiroc AB Class A	14.854	0,20
34	Equifax, Inc.	4.749	0,06
435	Essity AB	10.787	0,15
20	Evergy, Inc.	1.477	0,02
12	Eversource Energy	754	0,01
58	Expedia Group, Inc.	13.075	0,18
53	Expeditors International of Washington, Inc.	7.501	0,10
58	Exponent, Inc.	2.962	0,04
55	Exxon Mobil Corp.	6.549	0,09
46	Fagron	1.100	0,01
18	Ferrovial SE (Spain listed)	1.066	0,01
50	Fidelity National Information Services, Inc.	1.711	0,02
0	Five Below, Inc.	44	0,00
30	Fortinet, Inc.	4.068	0,06
219	Fujitsu Ltd.	3.824	0,05
16	Galderma Group AG	3.114	0,04
1	Garrett Motion, Inc.	19	0,00
2	GE Vernova, Inc.	1.722	0,02
62	General Electric Co.	20.332	0,28
41	General Motors Co.	2.741	0,04
1.233	Generali	52.485	0,71
33	Genmab AS	7.955	0,11
6	Gilead Sciences, Inc.	629	0,01
68	Gitlab, Inc.	1.813	0,02
60	Global Payments, Inc.	3.779	0,05
2	Goldman Sachs Group, Inc.	1.573	0,02
80	Halliburton Co.	2.390	0,03
36	Hancock Whitney Corp.	2.339	0,03
21	Hewlett Packard Enterprise Co.	813	0,01
2	HF Sinclair Corp.	121	0,00
2	Home Depot, Inc.	699	0,01
5	Houlihan Lokey, Inc.	547	0,01
8	Huber & Suhner AG	1.973	0,03
5	IDEX Corp.	949	0,01
7	Inficon Holding AG	1.353	0,02
804	Infineon Technologies AG	65.590	0,89
72	ING Groep NV	1.999	0,03
2.139	Intel Corp.	260.559	3,53
225	International Business Machines Corp.	55.327	0,75
19.050	Intesa Sanpaolo SpA	113.990	1,54
8	Intuit, Inc.	1.861	0,03
247	Investor AB Class B	8.962	0,12
5	Jabil, Inc.	1.757	0,02
222	Johnson & Johnson	49.294	0,67
28	JPMorgan Chase & Co.	8.058	0,11
60	Julius Baer Group Ltd.	4.525	0,06
48	Jungheinrich AG	1.100	0,02
37	Kandenko Co. Ltd.	1.340	0,02
12	Kimberly-Clark Corp.	1.150	0,02
186	Kioxia Holdings Corp.	89.568	1,21
523	KLA Corp.	137.957	1,87

Aktien – 96,35 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
78	Kokusai Electric Corp.	4.531	0,06
369	Kongsberg Gruppen ASA	9.731	0,13
193	Kongsberg Maritime AS	874	0,01
50	Kroger Co.	2.449	0,03
58	L3Harris Technologies, Inc.	14.625	0,20
56	Lagercrantz Group AB	1.281	0,02
20	Lam Research Corp.	7.642	0,10
81	Liberty Energy, Inc.	1.852	0,03
27	Linde PLC	12.423	0,17
3	Littelfuse, Inc.	1.374	0,02
125	Logitech International SA	10.245	0,14
35	Lumentum Holdings, Inc.	26.415	0,36
74	LyondellBasell Industries NV	3.400	0,05
5	Marathon Petroleum Corp.	1.018	0,01
237	Marvell Technology, Inc.	61.519	0,83
46	Masco Corp.	3.259	0,04
10	MasTec, Inc.	3.483	0,05
59	Medline, Inc.	2.040	0,03
29	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	3.790	0,05
14	MercadoLibre, Inc.	20.070	0,27
19	Merck & Co., Inc.	2.086	0,03
169	Meta Platforms, Inc.	83.073	1,12
1	Mettler-Toledo International, Inc.	808	0,01
12	Microchip Technology, Inc.	980	0,01
997	Microsoft Corp.	325.384	4,40
25	Mizuho Financial Group, Inc.	1.059	0,01
41	Monster Beverage Corp.	3.406	0,05
58	Moody's Corp.	23.079	0,31
250	Morgan Stanley	45.724	0,62
1	MSCI, Inc.	591	0,01
12	Murata Manufacturing Co. Ltd.	758	0,01
47	Napco Security Technologies, Inc.	1.551	0,02
64	NetApp, Inc.	8.609	0,12
308	Netflix, Inc.	19.257	0,26
69	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	4.860	0,07
28	Nippon Sanso Holdings Corp.	905	0,01
2.153	Nokia OYJ (Finland listed)	24.899	0,34
129	Nordex SE	5.962	0,08
10	Northern Trust Corp.	1.547	0,02
37	Northrop Grumman Corp.	16.498	0,22
80	Novartis AG	10.920	0,15
2.580	NVIDIA Corp.	451.590	6,11
14	Old Dominion Freight Line, Inc.	2.672	0,04
219	OPC Energy Ltd.	5.955	0,08
4	Oracle Corp.	467	0,01
49	O'Reilly Automotive, Inc.	3.916	0,05
27	Orion OYJ	1.977	0,03
63	PACCAR, Inc.	6.660	0,09
326	Palantir Technologies, Inc.	33.353	0,45
188	Palo Alto Networks, Inc.	55.935	0,76
47	PayPal Holdings, Inc.	1.761	0,02
440	PDD Holdings, Inc.	29.405	0,40
27	Pentair PLC	1.828	0,02
451	PepsiCo, Inc.	53.439	0,72

Aktien – 96,35 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
255	Philip Morris International, Inc.	40.409	0,55
736	Pirelli & C SpA	4.869	0,07
45	Planet Fitness, Inc.	2.046	0,03
26	PNC Financial Services Group, Inc.	5.532	0,07
17	PolyPeptide Group AG	873	0,01
485	Poste Italiane SpA	13.868	0,19
5	Procter & Gamble Co.	674	0,01
34	Puma SE	896	0,01
167	QUALCOMM, Inc.	26.987	0,37
26	Quest Diagnostics, Inc.	4.761	0,06
31	Range Resources Corp.	993	0,01
4	RBC Bearings, Inc.	2.201	0,03
361	ROBLOX Corp.	17.172	0,23
240	Roche Holding AG	86.707	1,17
7	Rockwell Automation, Inc.	2.885	0,04
5	Ross Stores, Inc.	858	0,01
17	Royalty Pharma PLC	836	0,01
92	RTX Corp.	15.250	0,21
6	Rubrik, Inc.	440	0,01
203	RWE AG	11.514	0,16
246	Sampo OYJ	2.261	0,03
63	Samsara, Inc.	1.801	0,02
45	Sandisk Corp.	89.785	1,22
40	Sandoz Group AG	3.191	0,04
1.794	Sandvik AB	64.789	0,88
18	SBM Offshore NV	546	0,01
11	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	3.174	0,04
42	Sea Ltd.	3.550	0,05
115	Semtech Corp.	16.292	0,22
739	ServiceNow, Inc.	64.229	0,87
313	Shopify, Inc. (US listed)	31.306	0,42
116	Siemens Energy AG	19.159	0,26
11	SK hynix, Inc.	16.501	0,22
622	Skandinaviska Enskilda Banken AB	10.849	0,15
286	Skanska AB	6.702	0,09
206	SLB Ltd.	8.382	0,11
1.762	Snam SpA	11.119	0,15
36	Solstice Advanced Materials, Inc.	2.815	0,04
74	Sony Group Corp.	1.310	0,02
116	Southern Co.	9.686	0,13
98	Southern Copper Corp.	14.965	0,20
0	SS&C Technologies Holdings, Inc.	3	0,00
1.460	SSAB AB Class A	11.851	0,16
352	SSAB AB Class B	2.847	0,04
617	Starbucks Corp.	55.157	0,75
88	Stifel Financial Corp.	5.369	0,07
61	Storebrand ASA	1.007	0,01
114	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.893	0,05
1.253	Svenska Handelsbanken AB	16.143	0,22
693	Swedbank AB	22.684	0,31
185	Synopsys, Inc.	72.213	0,98
73	Tapestry, Inc.	9.402	0,13
243	Target Corp.	27.753	0,38
12	Tecan Group AG	2.088	0,03

Aktien – 96,35 % (30. Juni 2025: 96,58 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
910	Tele2 AB	13.864	0,19
1.547	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	15.122	0,20
2.516	Telia Co. AB	10.726	0,15
135	Teradyne, Inc.	57.177	0,77
1.791	Terna - Rete Elettrica Nazionale	18.329	0,25
460	Tesla, Inc.	169.886	2,30
351	Texas Instruments, Inc.	91.512	1,24
15	Texas Pacific Land Corp.	5.740	0,08
59	Textron, Inc.	4.746	0,06
12	Thermo Fisher Scientific, Inc.	5.074	0,07
500	thyssenkrupp AG	5.195	0,07
239	TJX Cos., Inc.	31.678	0,43
31	Tokyo Gas Co. Ltd.	1.028	0,01
126	Tower Semiconductor Ltd.	28.169	0,38
4	TPG, Inc.	156	0,00
19	Tradeweb Markets, Inc.	1.621	0,02
49	Tutor Perini Corp.	3.526	0,05
31	Twilio, Inc.	5.563	0,08
1.331	UniCredit SpA	103.947	1,41
53	United Airlines Holdings, Inc.	6.242	0,08
7	United Parcel Service, Inc.	613	0,01
26	United Rentals, Inc.	25.520	0,35
4	UnitedHealth Group, Inc.	1.399	0,02
133	Valero Energy Corp.	30.247	0,41
8	VeriSign, Inc.	1.760	0,02
659	Verizon Communications, Inc.	24.412	0,33
51	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	22.083	0,30
1.170	Volvo AB Class B	34.839	0,47
33	Wacker Neuson SE	621	0,01
429	Wells Fargo & Co.	31.021	0,42
497	Western Digital Corp.	277.269	3,75
24	Williams-Sonoma, Inc.	4.846	0,07
226	Wolters Kluwer NV	12.735	0,17
21	XPO, Inc.	3.754	0,05
80	Xylem, Inc.	8.305	0,11
28	Zealand Pharma AS	1.096	0,01
75	Zurich Insurance Group AG	48.452	0,66
Aktien insgesamt		**7.117.695**	**96,35**

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
EUR	166	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class A EUR	31. Jul 26	29.630	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**29.630**	**0,40**

Unfunded Swaps* – 3,19 % (30. Juni 2025: 2,92 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
EUR	41.407	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Class A EUR	31. Jul 26	235.073	3,19
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**235.073**	**3,19**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				4.746	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**7.387.144**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,36
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,36
Sonstige Vermögenswerte	6,28
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 97,86 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
11.026	ABB Ltd.	1.046.379	0,62
233	Abbott Laboratories	18.509	0,01
2.759	AbbVie, Inc.	606.638	0,36
365	Acadian Asset Management, Inc.	22.826	0,01
442	ACM Research, Inc.	48.923	0,03
4.232	Adecco Group AG	68.469	0,04
242	adidas AG	43.375	0,03
3.375	Adobe, Inc.	606.378	0,36
9.417	Advanced Micro Devices, Inc.	4.770.404	2,83
54	Adyen NV	44.732	0,03
2.237	AerCap Holdings NV	285.235	0,17
426	Aflac, Inc.	43.657	0,03
1.631	Airbnb, Inc.	203.993	0,12
293	Albemarle Corp.	34.657	0,02
634	Alcon AG	37.526	0,02
8.154	Alfa Laval AB	425.251	0,25
495	Alliant Energy Corp.	33.028	0,02
408	Allianz SE	168.754	0,10
13.590	Alphabet, Inc. Class A	4.248.154	2,52
307	Alphabet, Inc. Class C	94.920	0,06
21.607	Amazon.com, Inc.	4.502.165	2,67
757	American Electric Power Co., Inc.	90.595	0,05
93	Ameriprise Financial, Inc.	37.172	0,02
7.230	Amgen, Inc.	2.288.980	1,36
2.231	Amphenol Corp.	343.918	0,20
285	Aon PLC	82.770	0,05
33.697	Apple, Inc.	8.532.065	5,07
4.022	Applied Materials, Inc.	2.538.644	1,51
757	AppLovin Corp.	341.355	0,20
1.631	Arista Networks, Inc.	242.024	0,14
1.078	Arteris, Inc.	45.735	0,03
127	ASM International NV	126.545	0,08
191	ASML Holding NV	328.762	0,20
7.509	Assa Abloy AB	232.374	0,14
157	Associated Banc-Corp.	4.225	0,00
377	Astera Labs, Inc.	159.278	0,09
427	ATI, Inc.	73.531	0,04
4.077	Atlas Copco AB Class B	63.233	0,04
240	Atmos Energy Corp.	36.189	0,02
1.747	Autodesk, Inc.	297.614	0,18
72	Automatic Data Processing, Inc.	14.123	0,01
567	Avnet, Inc.	44.067	0,03
1.206	Avolta AG	70.564	0,04
3.343	Baker Hughes Co.	162.424	0,10
8.154	Banca Mediolanum SpA	177.486	0,11
14.678	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	159.318	0,09
70.129	Banco BPM SpA	1.058.910	0,63
584	Bank of New York Mellon Corp.	73.876	0,04
2.011	Basic-Fit NV	65.529	0,04
1.835	Bavarian Nordic AS	44.857	0,03
1.664	Berkshire Hathaway, Inc.	728.106	0,43
4.893	Betsson AB	37.592	0,02

Aktien – 97,86 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
38.326	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	79.103	0,05
16	Blackrock, Inc.	13.780	0,01
189	Bloom Energy Corp.	50.061	0,03
1.821	Booking Holdings, Inc.	283.732	0,17
979	Boston Scientific Corp.	36.731	0,02
23.726	BPER Banca SpA	325.288	0,19
13.538	Broadcom, Inc.	4.437.373	2,64
799	Camtek Ltd.	110.328	0,07
292	Capital One Financial Corp.	51.257	0,03
25	Caterpillar, Inc.	22.811	0,01
713	Centene Corp.	40.016	0,02
3.507	CenterPoint Energy, Inc.	135.047	0,08
483	Charles Schwab Corp.	38.986	0,02
10.055	Chevron Corp.	1.458.834	0,87
2.038	Chewy, Inc.	35.034	0,02
135	Chipotle Mexican Grill, Inc.	4.025	0,00
1.974	Chubb Ltd.	588.082	0,35
3.959	Cia de Minas Buenaventura SAA	101.452	0,06
715	Cintas Corp.	106.313	0,06
22.389	Cisco Systems, Inc.	2.297.084	1,36
388	Citigroup, Inc.	47.513	0,03
213	CME Group, Inc.	41.123	0,02
18.805	Coca-Cola Co.	1.336.657	0,79
870	Coeur Mining, Inc.	12.435	0,01
250	Coherent Corp.	86.256	0,05
285	Coinbase Global, Inc.	36.396	0,02
47	Comfort Systems USA, Inc.	82.002	0,05
1.141	ConocoPhillips	103.746	0,06
1.680	Consolidated Edison, Inc.	162.534	0,10
296	Constellation Brands, Inc.	35.984	0,02
211	Continental AG	15.213	0,01
160	Costco Wholesale Corp.	131.028	0,08
1.223	Credicorp Ltd.	416.486	0,25
922	Credo Technology Group Holding Ltd.	219.144	0,13
106	CVS Health Corp.	9.582	0,01
444	Daihen Corp.	43.176	0,03
1.112	Daimler Truck Holding AG	46.900	0,03
1.247	Datadog, Inc.	283.998	0,17
571	Dell Technologies, Inc.	215.075	0,13
27.082	Deutsche Telekom AG	646.616	0,38
14.404	Devon Energy Corp.	520.665	0,31
4.802	Dexcom, Inc.	282.733	0,17
2.252	Diamondback Energy, Inc.	346.444	0,21
243	Dick's Sporting Goods, Inc.	48.247	0,03
5.183	DNB Bank ASA	135.017	0,08
841	Docusign, Inc.	32.688	0,02
1.131	DuPont de Nemours, Inc.	134.205	0,08
472	Eaton Corp. PLC	175.848	0,10
1.161	EchoStar Corp.	103.092	0,06
390	Edwards Lifesciences Corp.	30.874	0,02
2.806	Eli Lilly & Co.	2.941.866	1,75
239	EMCOR Group, Inc.	173.825	0,10
532	Emerson Electric Co.	66.650	0,04
469.100	Enel SpA	4.711.056	2,80

Aktien – 97,86 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
183.559	Eni SpA	3.779.051	2,25
976	Enlight Renewable Energy Ltd.	75.324	0,04
235	Entergy Corp.	23.650	0,01
14.323	Epiroc AB Class A	343.796	0,20
792	Equifax, Inc.	109.916	0,07
10.071	Essity AB	249.658	0,15
452	Evergy, Inc.	34.181	0,02
276	Eversource Energy	17.453	0,01
1.353	Expedia Group, Inc.	302.618	0,18
1.218	Expeditors International of Washington, Inc.	173.605	0,10
1.334	Exponent, Inc.	68.565	0,04
1.267	Exxon Mobil Corp.	151.566	0,09
1.056	Fagron	25.450	0,02
411	Ferrovial SE (Spain listed)	24.666	0,01
1.164	Fidelity National Information Services, Inc.	39.592	0,02
6	Five Below, Inc.	1.021	0,00
701	Fortinet, Inc.	94.150	0,06
5.066	Fujitsu Ltd.	88.515	0,05
362	Galderma Group AG	72.068	0,04
14	Garrett Motion, Inc.	445	0,00
39	GE Vernova, Inc.	39.851	0,02
1.441	General Electric Co.	470.573	0,28
941	General Motors Co.	63.451	0,04
28.541	Generali	1.214.751	0,72
767	Genmab AS	184.110	0,11
132	Gilead Sciences, Inc.	14.563	0,01
1.571	Gitlab, Inc.	41.959	0,03
1.379	Global Payments, Inc.	87.460	0,05
41	Goldman Sachs Group, Inc.	36.394	0,02
1.861	Halliburton Co.	55.305	0,03
829	Hancock Whitney Corp.	54.135	0,03
477	Hewlett Packard Enterprise Co.	18.812	0,01
46	HF Sinclair Corp.	2.813	0,00
52	Home Depot, Inc.	16.182	0,01
108	Houlihan Lokey, Inc.	12.655	0,01
189	Huber & Suhner AG	45.665	0,03
111	IDEX Corp.	21.961	0,01
159	Inficon Holding AG	31.317	0,02
18.604	Infineon Technologies AG	1.518.055	0,90
1.672	ING Groep NV	46.257	0,03
49.504	Intel Corp.	6.030.546	3,58
5.208	International Business Machines Corp.	1.280.524	0,76
440.909	Intesa Sanpaolo SpA	2.638.244	1,57
188	Intuit, Inc.	43.065	0,03
5.708	Investor AB Class B	207.434	0,12
121	Jabil, Inc.	40.678	0,02
5.139	Johnson & Johnson	1.140.896	0,68
652	JPMorgan Chase & Co.	186.494	0,11
1.384	Julius Baer Group Ltd.	104.728	0,06
1.102	Jungheinrich AG	25.470	0,02
857	Kandenko Co. Ltd.	31.005	0,02
277	Kimberly-Clark Corp.	26.623	0,02
4.301	Kioxia Holdings Corp.	2.073.018	1,23
12.109	KLA Corp.	3.192.956	1,90

Aktien – 97,86 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.796	Kokusai Electric Corp.	104.860	0,06
8.538	Kongsberg Gruppen ASA	225.223	0,13
4.461	Kongsberg Maritime AS	20.226	0,01
1.166	Kroger Co.	56.682	0,03
1.331	L3Harris Technologies, Inc.	338.489	0,20
1.288	Lagercrantz Group AB	29.648	0,02
467	Lam Research Corp.	176.881	0,11
1.871	Liberty Energy, Inc.	42.875	0,03
634	Linde PLC	287.531	0,17
80	Littelfuse, Inc.	31.791	0,02
2.885	Logitech International SA	237.117	0,14
817	Lumentum Holdings, Inc.	611.375	0,36
1.706	LyondellBasell Industries NV	78.682	0,05
105	Marathon Petroleum Corp.	23.558	0,01
5.477	Marvell Technology, Inc.	1.423.847	0,85
1.061	Masco Corp.	75.419	0,04
222	MasTec, Inc.	80.604	0,05
1.369	Medline, Inc.	47.212	0,03
669	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	87.724	0,05
312	MercadoLibre, Inc.	464.516	0,28
430	Merck & Co., Inc.	48.276	0,03
3.902	Meta Platforms, Inc.	1.922.682	1,14
17	Mettler-Toledo International, Inc.	18.698	0,01
284	Microchip Technology, Inc.	22.678	0,01
23.070	Microsoft Corp.	7.530.894	4,47
588	Mizuho Financial Group, Inc.	24.502	0,01
938	Monster Beverage Corp.	78.840	0,05
1.349	Moody's Corp.	534.167	0,32
5.791	Morgan Stanley	1.058.264	0,63
28	MSCI, Inc.	13.683	0,01
286	Murata Manufacturing Co. Ltd.	17.548	0,01
1.081	Napco Security Technologies, Inc.	35.910	0,02
1.473	NetApp, Inc.	199.247	0,12
7.120	Netflix, Inc.	445.697	0,26
1.590	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	112.495	0,07
649	Nippon Sanso Holdings Corp.	20.945	0,01
49.839	Nokia OYJ (Finland listed)	576.271	0,34
2.987	Nordex SE	137.997	0,08
236	Northern Trust Corp.	35.806	0,02
857	Northrop Grumman Corp.	381.847	0,23
1.842	Novartis AG	252.746	0,15
59.715	NVIDIA Corp.	10.451.872	6,21
326	Old Dominion Freight Line, Inc.	61.832	0,04
5.068	OPC Energy Ltd.	137.829	0,08
84	Oracle Corp.	10.817	0,01
1.125	O'Reilly Automotive, Inc.	90.639	0,05
636	Orion OYJ	45.768	0,03
1.468	PACCAR, Inc.	154.148	0,09
7.550	Palantir Technologies, Inc.	771.940	0,46
4.346	Palo Alto Networks, Inc.	1.294.594	0,77
1.079	PayPal Holdings, Inc.	40.755	0,02
10.186	PDD Holdings, Inc.	680.566	0,40
631	Pentair PLC	42.304	0,03
10.442	PepsiCo, Inc.	1.236.816	0,73

Aktien – 97,86 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
5.911	Philip Morris International, Inc.	935.242	0,56
17.043	Pirelli & C SpA	112.691	0,07
1.038	Planet Fitness, Inc.	47.351	0,03
595	PNC Financial Services Group, Inc.	128.033	0,08
396	PolyPeptide Group AG	20.196	0,01
11.233	Poste Italiane SpA	320.952	0,19
122	Procter & Gamble Co.	15.608	0,01
781	Puma SE	20.738	0,01
3.861	QUALCOMM, Inc.	624.594	0,37
595	Quest Diagnostics, Inc.	110.202	0,07
707	Range Resources Corp.	22.989	0,01
90	RBC Bearings, Inc.	50.936	0,03
8.362	ROBLOX Corp.	397.437	0,24
5.562	Roche Holding AG	2.006.798	1,19
154	Rockwell Automation, Inc.	66.770	0,04
107	Ross Stores, Inc.	19.856	0,01
395	Royalty Pharma PLC	19.361	0,01
2.128	RTX Corp.	352.946	0,21
145	Rubrik, Inc.	10.178	0,01
4.707	RWE AG	266.481	0,16
5.694	Sampo OYJ	52.341	0,03
1.468	Samsara, Inc.	41.686	0,02
1.047	Sandisk Corp.	2.078.050	1,23
932	Sandoz Group AG	73.845	0,04
41.527	Sandvik AB	1.499.512	0,89
416	SBM Offshore NV	12.639	0,01
253	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	73.469	0,04
981	Sea Ltd.	82.171	0,05
2.664	Semtech Corp.	377.080	0,22
17.108	ServiceNow, Inc.	1.486.562	0,88
7.255	Shopify, Inc. (US listed)	724.560	0,43
2.675	Siemens Energy AG	443.434	0,26
243	SK hynix, Inc.	381.895	0,23
14.400	Skandinaviska Enskilda Banken AB	251.103	0,15
6.621	Skanska AB	155.119	0,09
4.766	SLB Ltd.	194.005	0,12
40.773	Snam SpA	257.335	0,15
841	Solstice Advanced Materials, Inc.	65.143	0,04
1.718	Sony Group Corp.	30.326	0,02
2.678	Southern Co.	224.186	0,13
2.272	Southern Copper Corp.	346.366	0,21
1	SS&C Technologies Holdings, Inc.	69	0,00
33.800	SSAB AB Class A	274.293	0,16
8.154	SSAB AB Class B	65.890	0,04
14.285	Starbucks Corp.	1.276.587	0,76
2.036	Stifel Financial Corp.	124.257	0,07
1.420	Storebrand ASA	23.309	0,01
2.638	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	90.100	0,05
28.990	Svenska Handelsbanken AB	373.625	0,22
16.050	Swedbank AB	525.015	0,31
4.282	Synopsys, Inc.	1.671.344	0,99
1.700	Tapestry, Inc.	217.599	0,13
5.624	Target Corp.	642.336	0,38
275	Tecan Group AG	48.333	0,03

Aktien – 97,86 % (30. Juni 2025: 96,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
21.059	Tele2 AB	320.869	0,19
35.813	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	349.986	0,21
58.223	Telia Co. AB	248.249	0,15
3.131	Teradyne, Inc.	1.323.330	0,79
41.452	Terna - Rete Elettrica Nazionale	424.214	0,25
10.656	Tesla, Inc.	3.931.942	2,34
8.127	Texas Instruments, Inc.	2.118.021	1,26
347	Texas Pacific Land Corp.	132.862	0,08
1.369	Textron, Inc.	109.846	0,07
268	Thermo Fisher Scientific, Inc.	117.447	0,07
11.565	thyssenkrupp AG	120.226	0,07
5.534	TJX Cos., Inc.	733.175	0,44
722	Tokyo Gas Co. Ltd.	23.805	0,01
2.908	Tower Semiconductor Ltd.	651.960	0,39
102	TPG, Inc.	3.606	0,00
430	Tradeweb Markets, Inc.	37.513	0,02
1.125	Tutor Perini Corp.	81.606	0,05
714	Twilio, Inc.	128.744	0,08
30.804	UniCredit SpA	2.405.825	1,43
1.216	United Airlines Holdings, Inc.	144.480	0,09
151	United Parcel Service, Inc.	14.182	0,01
597	United Rentals, Inc.	590.641	0,35
89	UnitedHealth Group, Inc.	32.381	0,02
3.074	Valero Energy Corp.	700.047	0,42
185	VeriSign, Inc.	40.733	0,02
15.249	Verizon Communications, Inc.	565.010	0,34
1.177	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	511.105	0,30
27.070	Volvo AB Class B	806.333	0,48
769	Wacker Neuson SE	14.370	0,01
9.938	Wells Fargo & Co.	717.963	0,43
11.498	Western Digital Corp.	6.417.284	3,81
551	Williams-Sonoma, Inc.	112.150	0,07
5.219	Wolters Kluwer NV	294.755	0,18
484	XPO, Inc.	86.889	0,05
1.860	Xylem, Inc.	192.218	0,11
652	Zealand Pharma AS	25.360	0,02
1.728	Zurich Insurance Group AG	1.121.411	0,67
Aktien insgesamt		**164.736.299**	**97,86**

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
EUR	4.224	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class A EUR	31. Jul 26	675.247	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**675.247**	**0,40**

Unfunded Swaps* – 1,67 % (30. Juni 2025: 3,37 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
EUR	1.051.824	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Class A EUR	31. Jul 26	2.806.204	1,67
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**2.806.204**	**1,67**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				109.754	0,07
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**168.327.504**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	93,03
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,97
Sonstige Vermögenswerte	5,00
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 97,40 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
49.058	ABB Ltd.	5.323.350	0,62
1.038	Abbott Laboratories	94.158	0,01
12.275	AbbVie, Inc.	3.086.160	0,36
1.623	Acadian Asset Management, Inc.	116.122	0,01
1.965	ACM Research, Inc.	248.868	0,03
18.830	Adecco Group AG	348.346	0,04
1.077	adidas AG	220.660	0,03
15.015	Adobe, Inc.	3.084.289	0,36
41.898	Advanced Micro Devices, Inc.	24.266.978	2,82
242	Adyen NV	227.561	0,03
9.955	AerCap Holdings NV	1.451.055	0,17
1.894	Aflac, Inc.	222.086	0,03
7.256	Airbnb, Inc.	1.037.758	0,12
1.304	Albemarle Corp.	176.310	0,02
2.821	Alcon AG	190.903	0,02
36.281	Alfa Laval AB	2.163.477	0,25
2.202	Alliant Energy Corp.	167.999	0,02
1.814	Allianz SE	858.513	0,10
60.467	Alphabet, Inc. Class A	21.610.730	2,51
1.367	Alphabet, Inc. Class C	482.849	0,06
96.134	Amazon.com, Inc.	22.901.517	2,66
3.369	American Electric Power Co., Inc.	460.820	0,05
412	Ameriprise Financial, Inc.	189.099	0,02
32.168	Amgen, Inc.	11.644.679	1,35
9.926	Amphenol Corp.	1.749.384	0,20
1.270	Aon PLC	421.091	0,05
149.925	Apple, Inc.	43.404.016	5,04
17.894	Applied Materials, Inc.	12.914.199	1,50
3.368	AppLovin Corp.	1.736.563	0,20
7.256	Arista Networks, Inc.	1.231.158	0,14
4.795	Arteris, Inc.	232.655	0,03
563	ASM International NV	643.759	0,08
851	ASML Holding NV	1.672.485	0,19
33.411	Assa Abloy AB	1.182.157	0,14
699	Associated Banc-Corp.	21.493	0,00
1.679	Astera Labs, Inc.	810.236	0,09
1.898	ATI, Inc.	374.059	0,04
18.141	Atlas Copco AB Class B	321.681	0,04
1.069	Atmos Energy Corp.	184.081	0,02
7.773	Autodesk, Inc.	1.514.026	0,18
321	Automatic Data Processing, Inc.	71.847	0,01
2.524	Avnet, Inc.	224.173	0,03
5.364	Avolta AG	358.969	0,04
14.875	Baker Hughes Co.	826.299	0,10
36.281	Banca Mediolanum SpA	902.884	0,11
65.306	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	810.519	0,09
312.020	Banco BPM SpA	5.386.986	0,63
2.600	Bank of New York Mellon Corp.	375.837	0,04
8.946	Basic-Fit NV	333.364	0,04
8.163	Bavarian Nordic AS	228.198	0,03
7.403	Berkshire Hathaway, Inc.	3.704.042	0,43
21.770	Betsson AB	191.237	0,02

Aktien – 97,40 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
170.522	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	402.434	0,05
73	Blackrock, Inc.	70.099	0,01
842	Bloom Energy Corp.	254.672	0,03
8.101	Booking Holdings, Inc.	1.443.355	0,17
4.354	Boston Scientific Corp.	186.891	0,02
105.563	BPER Banca SpA	1.654.689	0,19
60.233	Broadcom, Inc.	22.571.899	2,62
3.556	Camtek Ltd.	561.291	0,07
1.300	Capital One Financial Corp.	260.752	0,03
109	Caterpillar, Inc.	116.047	0,01
3.171	Centene Corp.	203.546	0,02
15.602	CenterPoint Energy, Inc.	687.005	0,08
2.149	Charles Schwab Corp.	198.309	0,02
44.735	Chevron Corp.	7.421.493	0,86
9.068	Chewy, Inc.	178.222	0,02
602	Chipotle Mexican Grill, Inc.	20.474	0,00
8.782	Chubb Ltd.	2.991.676	0,35
17.615	Cia de Minas Buenaventura SAA	516.134	0,06
3.179	Cintas Corp.	540.834	0,06
99.614	Cisco Systems, Inc.	11.685.732	1,36
1.728	Citigroup, Inc.	241.705	0,03
947	CME Group, Inc.	209.181	0,02
83.666	Coca-Cola Co.	6.799.209	0,79
3.873	Coeur Mining, Inc.	63.262	0,01
1.113	Coherent Corp.	438.805	0,05
1.266	Coinbase Global, Inc.	185.134	0,02
211	Comfort Systems USA, Inc.	417.152	0,05
5.074	ConocoPhillips	527.782	0,06
7.475	Consolidated Edison, Inc.	826.857	0,10
1.316	Constellation Brands, Inc.	183.039	0,02
938	Continental AG	77.391	0,01
712	Costco Wholesale Corp.	666.505	0,08
5.442	Credicorp Ltd.	2.118.735	0,25
4.102	Credo Technology Group Holding Ltd.	1.114.819	0,13
471	CVS Health Corp.	48.744	0,01
1.977	Daihen Corp.	219.624	0,03
4.946	Daimler Truck Holding AG	238.586	0,03
5.550	Datadog, Inc.	1.444.755	0,17
2.540	Dell Technologies, Inc.	1.094.105	0,13
120.494	Deutsche Telekom AG	3.289.590	0,38
64.088	Devon Energy Corp.	2.648.489	0,31
21.364	Dexcom, Inc.	1.438.339	0,17
10.020	Diamondback Energy, Inc.	1.762.463	0,21
1.082	Dick's Sporting Goods, Inc.	245.440	0,03
23.060	DNB Bank ASA	686.869	0,08
3.743	Docusign, Inc.	166.289	0,02
5.033	DuPont de Nemours, Inc.	682.663	0,08
2.100	Eaton Corp. PLC	894.603	0,10
5.168	EchoStar Corp.	524.403	0,06
1.736	Edwards Lifesciences Corp.	157.051	0,02
12.486	Eli Lilly & Co.	14.965.697	1,74
1.065	EMCOR Group, Inc.	884.328	0,10
2.369	Emerson Electric Co.	339.069	0,04
2.087.141	Enel SpA	23.962.142	2,79

Aktien – 97,40 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
816.698	Eni SpA	19.222.751	2,23
4.341	Enlight Renewable Energy Ltd.	383.203	0,04
1.048	Entergy Corp.	120.313	0,01
63.726	Epiroc AB Class A	1.748.976	0,20
3.523	Equifax, Inc.	559.176	0,07
44.807	Essity AB	1.270.099	0,15
2.012	Evergy, Inc.	173.887	0,02
1.229	Eversource Energy	88.785	0,01
6.020	Expedia Group, Inc.	1.539.496	0,18
5.419	Expeditors International of Washington, Inc.	883.174	0,10
5.935	Exponent, Inc.	348.793	0,04
5.638	Exxon Mobil Corp.	770.997	0,09
4.698	Fagron	129.467	0,02
1.830	Ferrovial SE (Spain listed)	125.479	0,01
5.180	Fidelity National Information Services, Inc.	201.388	0,02
29	Five Below, Inc.	5.192	0,00
3.120	Fortinet, Inc.	478.962	0,06
22.538	Fujitsu Ltd.	450.254	0,05
1.609	Galderma Group AG	366.638	0,04
63	Garrett Motion, Inc.	2.265	0,00
173	GE Vernova, Inc.	202.715	0,02
6.411	General Electric Co.	2.393.922	0,28
4.186	General Motors Co.	322.784	0,04
126.985	Generali	6.178.597	0,72
3.410	Genmab AS	936.638	0,11
586	Gilead Sciences, Inc.	74.081	0,01
6.992	Gitlab, Inc.	213.446	0,02
6.134	Global Payments, Inc.	444.900	0,05
183	Goldman Sachs Group, Inc.	185.121	0,02
8.278	Halliburton Co.	281.342	0,03
3.687	Hancock Whitney Corp.	275.388	0,03
2.121	Hewlett Packard Enterprise Co.	95.692	0,01
205	HF Sinclair Corp.	14.313	0,00
234	Home Depot, Inc.	82.319	0,01
480	Houlihan Lokey, Inc.	64.378	0,01
839	Huber & Suhner AG	232.312	0,03
492	IDEX Corp.	111.718	0,01
706	Inficon Holding AG	159.316	0,02
82.774	Infineon Technologies AG	7.722.735	0,90
7.440	ING Groep NV	235.317	0,03
220.254	Intel Corp.	30.678.075	3,57
23.170	International Business Machines Corp.	6.514.373	0,76
1.961.708	Intesa Sanpaolo SpA	13.419.122	1,56
837	Intuit, Inc.	219.110	0,03
25.397	Investor AB Class B	1.055.214	0,12
537	Jabil, Inc.	206.914	0,02
22.863	Johnson & Johnson	5.803.984	0,67
2.899	JPMorgan Chase & Co.	948.751	0,11
6.159	Julius Baer Group Ltd.	532.786	0,06
4.904	Jungheinrich AG	129.570	0,02
3.813	Kandenko Co. Ltd.	157.716	0,02
1.234	Kimberly-Clark Corp.	135.433	0,02
19.138	Kioxia Holdings Corp.	10.545.701	1,23
53.877	KLA Corp.	16.242.974	1,89

Aktien – 97,40 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
7.989	Kokusai Electric Corp.	533.399	0,06
37.987	Kongsberg Gruppen ASA	1.145.800	0,13
19.846	Kongsberg Maritime AS	102.903	0,01
5.189	Kroger Co.	288.360	0,03
5.924	L3Harris Technologies, Inc.	1.721.912	0,20
5.732	Lagercrantz Group AB	150.826	0,02
2.078	Lam Research Corp.	899.744	0,10
8.325	Liberty Energy, Inc.	218.110	0,03
2.819	Linde PLC	1.462.692	0,17
355	Littelfuse, Inc.	161.728	0,02
12.835	Logitech International SA	1.206.289	0,14
3.636	Lumentum Holdings, Inc.	3.110.010	0,36
7.593	LyondellBasell Industries NV	400.286	0,05
469	Marathon Petroleum Corp.	119.830	0,01
24.371	Marvell Technology, Inc.	7.243.307	0,84
4.719	Masco Corp.	383.671	0,04
986	MasTec, Inc.	410.046	0,05
6.092	Medline, Inc.	240.179	0,03
2.975	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	446.289	0,05
1.390	MercadoLibre, Inc.	2.362.025	0,27
1.912	Merck & Co., Inc.	245.570	0,03
17.361	Meta Platforms, Inc.	9.780.381	1,14
74	Mettler-Toledo International, Inc.	95.113	0,01
1.265	Microchip Technology, Inc.	115.367	0,01
102.644	Microsoft Corp.	38.311.363	4,45
2.616	Mizuho Financial Group, Inc.	124.633	0,01
4.174	Monster Beverage Corp.	401.082	0,05
6.000	Moody's Corp.	2.717.442	0,32
25.764	Morgan Stanley	5.383.793	0,63
124	MSCI, Inc.	69.605	0,01
1.273	Murata Manufacturing Co. Ltd.	89.265	0,01
4.810	Napco Security Technologies, Inc.	182.679	0,02
6.552	NetApp, Inc.	1.013.627	0,12
31.677	Netflix, Inc.	2.267.406	0,26
7.075	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	572.329	0,07
2.888	Nippon Sanso Holdings Corp.	106.544	0,01
221.745	Nokia OYJ (Finland listed)	2.931.649	0,34
13.291	Nordex SE	702.044	0,08
1.048	Northern Trust Corp.	182.146	0,02
3.813	Northrop Grumman Corp.	1.942.563	0,23
8.195	Novartis AG	1.285.820	0,15
265.688	NVIDIA Corp.	53.169.326	6,18
1.451	Old Dominion Freight Line, Inc.	314.547	0,04
22.547	OPC Energy Ltd.	701.222	0,08
375	Oracle Corp.	55.034	0,01
5.007	O'Reilly Automotive, Inc.	461.106	0,05
2.830	Orion OYJ	232.849	0,03
6.531	PACCAR, Inc.	784.198	0,09
33.591	Palantir Technologies, Inc.	3.927.528	0,46
19.338	Palo Alto Networks, Inc.	6.585.445	0,77
4.802	PayPal Holdings, Inc.	207.307	0,02
45.321	PDD Holdings, Inc.	3.462.392	0,40
2.807	Pentair PLC	215.221	0,03
46.457	PepsiCo, Inc.	6.291.751	0,73

Aktien – 97,40 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
26.298	Philip Morris International, Inc.	4.757.327	0,55
75.828	Pirelli & C SpA	573.253	0,07
4.618	Planet Fitness, Inc.	240.875	0,03
2.647	PNC Financial Services Group, Inc.	651.369	0,08
1.762	PolyPeptide Group AG	102.730	0,01
49.977	Poste Italiane SpA	1.632.612	0,19
542	Procter & Gamble Co.	79.404	0,01
3.474	Puma SE	105.492	0,01
17.177	QUALCOMM, Inc.	3.177.407	0,37
2.646	Quest Diagnostics, Inc.	560.649	0,07
3.144	Range Resources Corp.	116.952	0,01
402	RBC Bearings, Inc.	259.114	0,03
37.205	ROBLOX Corp.	2.021.862	0,24
24.747	Roche Holding AG	10.209.512	1,19
686	Rockwell Automation, Inc.	339.675	0,04
474	Ross Stores, Inc.	101.010	0,01
1.757	Royalty Pharma PLC	98.495	0,01
9.466	RTX Corp.	1.795.504	0,21
645	Rubrik, Inc.	51.750	0,01
20.943	RWE AG	1.355.659	0,16
25.333	Sampo OYJ	266.278	0,03
6.533	Samsara, Inc.	212.071	0,02
4.658	Sandisk Corp.	10.571.170	1,23
4.146	Sandoz Group AG	375.674	0,04
184.765	Sandvik AB	7.628.213	0,89
1.853	SBM Offshore NV	64.297	0,01
1.125	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	373.775	0,04
4.364	Sea Ltd.	418.034	0,05
11.851	Semtech Corp.	1.918.332	0,22
76.116	ServiceNow, Inc.	7.563.008	0,88
32.279	Shopify, Inc. (US listed)	3.686.045	0,43
11.900	Siemens Energy AG	2.255.863	0,26
1.082	SK hynix, Inc.	1.942.596	0,23
64.071	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.277.469	0,15
29.460	Skanska AB	789.168	0,09
21.207	SLB Ltd.	986.930	0,11
181.407	Snam SpA	1.309.036	0,15
3.742	Solstice Advanced Materials, Inc.	331.387	0,04
7.644	Sony Group Corp.	154.263	0,02
11.917	Southern Co.	1.140.469	0,13
10.111	Southern Copper Corp.	1.762.053	0,20
6	SS&C Technologies Holdings, Inc.	354	0,00
150.386	SSAB AB Class A	1.395.350	0,16
36.281	SSAB AB Class B	335.136	0,04
63.557	Starbucks Corp.	6.494.359	0,75
9.060	Stifel Financial Corp.	632.130	0,07
6.316	Storebrand ASA	118.586	0,01
11.737	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	458.315	0,05
128.985	Svenska Handelsbanken AB	1.900.786	0,22
71.409	Swedbank AB	2.670.945	0,31
19.052	Synopsys, Inc.	8.502.795	0,99
7.564	Tapestry, Inc.	1.106.932	0,13
25.023	Target Corp.	3.267.757	0,38
1.226	Tecan Group AG	245.859	0,03

Aktien – 97,40 % (30. Juni 2025: 95,42 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
93.696	Tele2 AB	1.632.316	0,19
159.340	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.780.551	0,21
259.049	Telia Co. AB	1.262.940	0,15
13.932	Teradyne, Inc.	6.731.878	0,78
184.431	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.157.976	0,25
47.409	Tesla, Inc.	20.002.372	2,32
36.160	Texas Instruments, Inc.	10.775.327	1,25
1.546	Texas Pacific Land Corp.	675.892	0,08
6.092	Textron, Inc.	558.808	0,07
1.192	Thermo Fisher Scientific, Inc.	597.422	0,07
51.454	thyssenkrupp AG	611.644	0,07
24.623	TJX Cos., Inc.	3.729.825	0,43
3.215	Tokyo Gas Co. Ltd.	121.102	0,01
12.940	Tower Semiconductor Ltd.	3.316.713	0,39
452	TPG, Inc.	18.346	0,00
1.915	Tradeweb Markets, Inc.	190.836	0,02
5.006	Tutor Perini Corp.	415.140	0,05
3.175	Twilio, Inc.	654.943	0,08
137.054	UniCredit SpA	12.237.295	1,42
5.408	United Airlines Holdings, Inc.	734.980	0,09
671	United Parcel Service, Inc.	72.148	0,01
2.654	United Rentals, Inc.	3.004.736	0,35
396	UnitedHealth Group, Inc.	164.717	0,02
13.679	Valero Energy Corp.	3.561.253	0,41
823	VeriSign, Inc.	207.222	0,02
67.846	Verizon Communications, Inc.	2.874.426	0,33
5.236	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2.600.094	0,30
120.440	Volvo AB Class B	4.102.152	0,48
3.419	Wacker Neuson SE	73.100	0,01
44.217	Wells Fargo & Co.	3.652.503	0,42
51.158	Western Digital Corp.	32.644.760	3,79
2.449	Williams-Sonoma, Inc.	570.554	0,07
23.220	Wolters Kluwer NV	1.499.514	0,17
2.152	XPO, Inc.	442.030	0,05
8.275	Xylem, Inc.	977.866	0,11
2.903	Zealand Pharma AS	129.019	0,02
7.690	Zurich Insurance Group AG	5.704.948	0,66
Aktien insgesamt		**838.025.303**	**97,40**

Funded Swaps* – 0,32 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
USD	412	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class A USD	31. Jul 26	92.734	0,01
USD	121.194	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class A USD	31. Jul 26	2.665.893	0,31
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**2.758.627**	**0,32**

Unfunded Swaps* – 2,22 % (30. Juni 2025: 4,08 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	205.708	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	1.084.549	0,13
USD	37.022.468	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	18.011.396	2,09
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**19.095.945**	**2,22**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				516.214	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**860.396.089**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,55
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,41
Sonstige Vermögenswerte	5,04
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 97,84 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
6.862	ABB Ltd.	744.565	0,62
145	Abbott Laboratories	13.170	0,01
1.717	AbbVie, Inc.	431.654	0,36
227	Acadian Asset Management, Inc.	16.242	0,01
275	ACM Research, Inc.	34.809	0,03
2.634	Adecco Group AG	48.722	0,04
151	adidas AG	30.863	0,03
2.100	Adobe, Inc.	431.393	0,36
5.860	Advanced Micro Devices, Inc.	3.394.167	2,83
34	Adyen NV	31.828	0,03
1.392	AerCap Holdings NV	202.956	0,17
265	Aflac, Inc.	31.063	0,03
1.015	Airbnb, Inc.	145.149	0,12
182	Albemarle Corp.	24.660	0,02
394	Alcon AG	26.701	0,02
5.075	Alfa Laval AB	302.601	0,25
308	Alliant Energy Corp.	23.498	0,02
254	Allianz SE	120.078	0,10
8.457	Alphabet, Inc. Class A	3.022.643	2,52
191	Alphabet, Inc. Class C	67.535	0,06
13.446	Amazon.com, Inc.	3.203.183	2,67
471	American Electric Power Co., Inc.	64.454	0,05
58	Ameriprise Financial, Inc.	26.449	0,02
4.499	Amgen, Inc.	1.628.714	1,36
1.388	Amphenol Corp.	244.682	0,20
178	Aon PLC	58.897	0,05
20.970	Apple, Inc.	6.070.820	5,07
2.503	Applied Materials, Inc.	1.806.280	1,51
471	AppLovin Corp.	242.889	0,20
1.015	Arista Networks, Inc.	172.199	0,14
671	Arteris, Inc.	32.541	0,03
79	ASM International NV	90.041	0,08
119	ASML Holding NV	233.926	0,20
4.673	Assa Abloy AB	165.346	0,14
98	Associated Banc-Corp.	3.006	0,00
235	Astera Labs, Inc.	113.326	0,09
265	ATI, Inc.	52.319	0,04
2.537	Atlas Copco AB Class B	44.993	0,04
149	Atmos Energy Corp.	25.747	0,02
1.087	Autodesk, Inc.	211.763	0,18
45	Automatic Data Processing, Inc.	10.049	0,01
353	Avnet, Inc.	31.355	0,03
750	Avolta AG	50.208	0,04
2.081	Baker Hughes Co.	115.572	0,10
5.075	Banca Mediolanum SpA	126.284	0,11
9.134	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	113.365	0,09
43.641	Banco BPM SpA	753.465	0,63
364	Bank of New York Mellon Corp.	52.567	0,04
1.251	Basic-Fit NV	46.627	0,04
1.142	Bavarian Nordic AS	31.918	0,03
1.035	Berkshire Hathaway, Inc.	518.076	0,43
3.045	Betsson AB	26.748	0,02

Aktien – 97,84 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
23.851	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	56.288	0,05
10	Blackrock, Inc.	9.805	0,01
118	Bloom Energy Corp.	35.621	0,03
1.133	Booking Holdings, Inc.	201.879	0,17
609	Boston Scientific Corp.	26.140	0,02
14.765	BPER Banca SpA	231.437	0,19
8.425	Broadcom, Inc.	3.157.080	2,64
497	Camtek Ltd.	78.506	0,07
182	Capital One Financial Corp.	36.471	0,03
15	Caterpillar, Inc.	16.231	0,01
444	Centene Corp.	28.470	0,02
2.182	CenterPoint Energy, Inc.	96.090	0,08
301	Charles Schwab Corp.	27.737	0,02
6.257	Chevron Corp.	1.038.027	0,87
1.268	Chewy, Inc.	24.928	0,02
84	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2.864	0,00
1.228	Chubb Ltd.	418.439	0,35
2.464	Cia de Minas Buenaventura SAA	72.191	0,06
445	Cintas Corp.	75.645	0,06
13.933	Cisco Systems, Inc.	1.634.457	1,36
242	Citigroup, Inc.	33.807	0,03
132	CME Group, Inc.	29.258	0,02
11.702	Coca-Cola Co.	950.990	0,79
542	Coeur Mining, Inc.	8.848	0,01
156	Coherent Corp.	61.375	0,05
177	Coinbase Global, Inc.	25.894	0,02
29	Comfort Systems USA, Inc.	58.346	0,05
710	ConocoPhillips	73.820	0,06
1.046	Consolidated Edison, Inc.	115.650	0,10
184	Constellation Brands, Inc.	25.601	0,02
131	Continental AG	10.824	0,01
100	Costco Wholesale Corp.	93.223	0,08
761	Credicorp Ltd.	296.343	0,25
574	Credo Technology Group Holding Ltd.	155.927	0,13
66	CVS Health Corp.	6.818	0,01
277	Daihen Corp.	30.718	0,03
692	Daimler Truck Holding AG	33.370	0,03
776	Datadog, Inc.	202.074	0,17
355	Dell Technologies, Inc.	153.030	0,13
16.853	Deutsche Telekom AG	460.107	0,38
8.964	Devon Energy Corp.	370.438	0,31
2.988	Dexcom, Inc.	201.177	0,17
1.401	Diamondback Energy, Inc.	246.512	0,21
151	Dick's Sporting Goods, Inc.	34.329	0,03
3.225	DNB Bank ASA	96.071	0,08
524	Docusign, Inc.	23.258	0,02
704	DuPont de Nemours, Inc.	95.482	0,08
294	Eaton Corp. PLC	125.126	0,10
723	EchoStar Corp.	73.347	0,06
243	Edwards Lifesciences Corp.	21.966	0,02
1.746	Eli Lilly & Co.	2.093.218	1,75
149	EMCOR Group, Inc.	123.689	0,10
331	Emerson Electric Co.	47.425	0,04
291.924	Enel SpA	3.351.530	2,80

Aktien – 97,84 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
114.230	Eni SpA	2.688.642	2,24
607	Enlight Renewable Energy Ltd.	53.598	0,04
147	Entergy Corp.	16.828	0,01
8.913	Epiroc AB Class A	244.625	0,20
493	Equifax, Inc.	78.211	0,07
6.267	Essity AB	177.646	0,15
281	Evergy, Inc.	24.321	0,02
172	Eversource Energy	12.418	0,01
842	Expedia Group, Inc.	215.326	0,18
758	Expeditors International of Washington, Inc.	123.528	0,10
830	Exponent, Inc.	48.785	0,04
789	Exxon Mobil Corp.	107.838	0,09
657	Fagron	18.108	0,02
256	Ferrovial SE (Spain listed)	17.550	0,01
725	Fidelity National Information Services, Inc.	28.168	0,02
4	Five Below, Inc.	726	0,00
436	Fortinet, Inc.	66.991	0,06
3.152	Fujitsu Ltd.	62.976	0,05
225	Galderma Group AG	51.281	0,04
9	Garrett Motion, Inc.	317	0,00
24	GE Vernova, Inc.	28.353	0,02
897	General Electric Co.	334.832	0,28
585	General Motors Co.	45.147	0,04
17.761	Generali	864.186	0,72
477	Genmab AS	131.006	0,11
82	Gilead Sciences, Inc.	10.362	0,01
978	Gitlab, Inc.	29.854	0,02
858	Global Payments, Inc.	62.227	0,05
26	Goldman Sachs Group, Inc.	25.892	0,02
1.158	Halliburton Co.	39.351	0,03
516	Hancock Whitney Corp.	38.518	0,03
297	Hewlett Packard Enterprise Co.	13.384	0,01
29	HF Sinclair Corp.	2.002	0,00
33	Home Depot, Inc.	11.514	0,01
67	Houlihan Lokey, Inc.	9.004	0,01
117	Huber & Suhner AG	32.493	0,03
69	IDEX Corp.	15.626	0,01
99	Inficon Holding AG	22.283	0,02
11.577	Infineon Technologies AG	1.080.161	0,90
1.041	ING Groep NV	32.913	0,03
30.806	Intel Corp.	4.290.872	3,58
3.241	International Business Machines Corp.	911.151	0,76
274.380	Intesa Sanpaolo SpA	1.876.902	1,57
117	Intuit, Inc.	30.647	0,03
3.552	Investor AB Class B	147.590	0,12
75	Jabil, Inc.	28.941	0,02
3.198	Johnson & Johnson	811.790	0,68
405	JPMorgan Chase & Co.	132.700	0,11
861	Julius Baer Group Ltd.	74.520	0,06
686	Jungheinrich AG	18.123	0,02
533	Kandenko Co. Ltd.	22.059	0,02
173	Kimberly-Clark Corp.	18.943	0,02
2.677	Kioxia Holdings Corp.	1.475.003	1,23
7.536	KLA Corp.	2.271.868	1,90

Aktien – 97,84 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.117	Kokusai Electric Corp.	74.605	0,06
5.313	Kongsberg Gruppen ASA	160.260	0,13
2.776	Kongsberg Maritime AS	14.393	0,01
726	Kroger Co.	40.332	0,03
829	L3Harris Technologies, Inc.	240.840	0,20
802	Lagercrantz Group AB	21.096	0,02
291	Lam Research Corp.	125.845	0,11
1.164	Liberty Energy, Inc.	30.506	0,03
394	Linde PLC	204.584	0,17
50	Littelfuse, Inc.	22.620	0,02
1.795	Logitech International SA	168.721	0,14
509	Lumentum Holdings, Inc.	434.990	0,36
1.062	LyondellBasell Industries NV	55.987	0,05
66	Marathon Petroleum Corp.	16.760	0,01
3.409	Marvell Technology, Inc.	1.013.105	0,85
660	Masco Corp.	53.663	0,04
138	MasTec, Inc.	57.352	0,05
852	Medline, Inc.	33.593	0,03
416	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	62.421	0,05
194	MercadoLibre, Inc.	330.370	0,28
267	Merck & Co., Inc.	34.347	0,03
2.428	Meta Platforms, Inc.	1.367.959	1,14
10	Mettler-Toledo International, Inc.	13.303	0,01
177	Microchip Technology, Inc.	16.136	0,01
14.357	Microsoft Corp.	5.358.523	4,47
366	Mizuho Financial Group, Inc.	17.432	0,01
584	Monster Beverage Corp.	56.098	0,05
839	Moody's Corp.	380.082	0,32
3.603	Morgan Stanley	753.019	0,63
17	MSCI, Inc.	9.735	0,01
178	Murata Manufacturing Co. Ltd.	12.485	0,01
673	Napco Security Technologies, Inc.	25.551	0,02
916	NetApp, Inc.	141.774	0,12
4.431	Netflix, Inc.	317.137	0,26
990	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	80.050	0,07
404	Nippon Sanso Holdings Corp.	14.902	0,01
31.015	Nokia OYJ (Finland listed)	410.043	0,34
1.859	Nordex SE	98.193	0,08
147	Northern Trust Corp.	25.476	0,02
533	Northrop Grumman Corp.	271.702	0,23
1.146	Novartis AG	179.845	0,15
37.161	NVIDIA Corp.	7.436.672	6,21
203	Old Dominion Freight Line, Inc.	43.995	0,04
3.154	OPC Energy Ltd.	98.078	0,08
52	Oracle Corp.	7.698	0,01
700	O'Reilly Automotive, Inc.	64.494	0,05
396	Orion OYJ	32.568	0,03
913	PACCAR, Inc.	109.684	0,09
4.698	Palantir Technologies, Inc.	549.334	0,46
2.705	Palo Alto Networks, Inc.	921.091	0,77
672	PayPal Holdings, Inc.	28.996	0,02
6.339	PDD Holdings, Inc.	484.277	0,40
393	Pentair PLC	30.102	0,03
6.498	PepsiCo, Inc.	880.013	0,73

Aktien – 97,84 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
3.678	Philip Morris International, Inc.	665.396	0,56
10.606	Pirelli & C SpA	80.180	0,07
646	Planet Fitness, Inc.	33.691	0,03
370	PNC Financial Services Group, Inc.	91.106	0,08
246	PolyPeptide Group AG	14.369	0,01
6.990	Poste Italiane SpA	228.350	0,19
76	Procter & Gamble Co.	11.106	0,01
486	Puma SE	14.755	0,01
2.403	QUALCOMM, Inc.	444.417	0,37
370	Quest Diagnostics, Inc.	78.417	0,07
440	Range Resources Corp.	16.358	0,01
56	RBC Bearings, Inc.	36.241	0,03
5.204	ROBLOX Corp.	282.793	0,24
3.461	Roche Holding AG	1.427.981	1,19
96	Rockwell Automation, Inc.	47.509	0,04
66	Ross Stores, Inc.	14.128	0,01
246	Royalty Pharma PLC	13.776	0,01
1.324	RTX Corp.	251.133	0,21
90	Rubrik, Inc.	7.238	0,01
2.929	RWE AG	189.613	0,16
3.543	Sampo OYJ	37.244	0,03
914	Samsara, Inc.	29.662	0,02
651	Sandisk Corp.	1.478.565	1,23
580	Sandoz Group AG	52.545	0,04
25.843	Sandvik AB	1.066.941	0,89
259	SBM Offshore NV	8.993	0,01
157	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	52.279	0,04
610	Sea Ltd.	58.469	0,05
1.658	Semtech Corp.	268.313	0,22
10.646	ServiceNow, Inc.	1.057.821	0,88
4.515	Shopify, Inc. (US listed)	515.559	0,43
1.664	Siemens Energy AG	315.522	0,26
151	SK hynix, Inc.	271.706	0,23
8.961	Skandinaviska Enskilda Banken AB	178.677	0,15
4.121	Skanska AB	110.379	0,09
2.966	SLB Ltd.	138.040	0,12
25.373	Snam SpA	183.092	0,15
523	Solstice Advanced Materials, Inc.	46.350	0,04
1.069	Sony Group Corp.	21.576	0,02
1.667	Southern Co.	159.515	0,13
1.414	Southern Copper Corp.	246.454	0,21
1	SS&C Technologies Holdings, Inc.	49	0,00
21.034	SSAB AB Class A	195.164	0,16
5.075	SSAB AB Class B	46.875	0,04
8.890	Starbucks Corp.	908.351	0,76
1.267	Stifel Financial Corp.	88.415	0,07
883	Storebrand ASA	16.586	0,01
1.642	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	64.103	0,05
18.041	Svenska Handelsbanken AB	265.859	0,22
9.988	Swedbank AB	373.579	0,31
2.665	Synopsys, Inc.	1.189.266	0,99
1.058	Tapestry, Inc.	154.824	0,13
3.500	Target Corp.	457.054	0,38
171	Tecan Group AG	34.388	0,03

Aktien – 97,84 % (30. Juni 2025: 95,83 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
13.105	Tele2 AB	228.308	0,19
22.286	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	249.042	0,21
36.233	Telia Co. AB	176.644	0,15
1.949	Teradyne, Inc.	941.572	0,79
25.796	Terna - Rete Elettrica Nazionale	301.831	0,25
6.631	Tesla, Inc.	2.797.686	2,34
5.058	Texas Instruments, Inc.	1.507.120	1,26
216	Texas Pacific Land Corp.	94.536	0,08
852	Textron, Inc.	78.159	0,07
167	Thermo Fisher Scientific, Inc.	83.560	0,07
7.197	thyssenkrupp AG	85.549	0,07
3.444	TJX Cos., Inc.	521.682	0,44
450	Tokyo Gas Co. Ltd.	16.938	0,01
1.810	Tower Semiconductor Ltd.	463.901	0,39
63	TPG, Inc.	2.566	0,00
268	Tradeweb Markets, Inc.	26.692	0,02
700	Tutor Perini Corp.	58.065	0,05
444	Twilio, Inc.	91.605	0,08
19.169	UniCredit SpA	1.711.602	1,43
756	United Airlines Holdings, Inc.	102.800	0,09
94	United Parcel Service, Inc.	10.091	0,01
371	United Rentals, Inc.	420.265	0,35
55	UnitedHealth Group, Inc.	23.039	0,02
1.913	Valero Energy Corp.	498.104	0,42
115	VeriSign, Inc.	28.984	0,02
9.489	Verizon Communications, Inc.	402.039	0,34
732	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	363.669	0,30
16.846	Volvo AB Class B	573.759	0,48
478	Wacker Neuson SE	10.224	0,01
6.185	Wells Fargo & Co.	510.867	0,43
7.155	Western Digital Corp.	4.565.948	3,81
343	Williams-Sonoma, Inc.	79.802	0,07
3.248	Wolters Kluwer NV	209.734	0,18
301	XPO, Inc.	61.826	0,05
1.157	Xylem, Inc.	136.772	0,11
406	Zealand Pharma AS	18.046	0,02
1.075	Zurich Insurance Group AG	797.938	0,67
Aktien insgesamt		**117.212.677**	**97,84**

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
EUR	3.247	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class H EUR**	31. Jul 27	407.923	0,34
USD	450	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class A USD	31. Jul 26	72.664	0,06
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**480.587**	**0,40**

Unfunded Swaps* – 1,70 % (30. Juni 2025: 3,67 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
EUR	808.333	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Class H EUR**	31. Jul 27	1.741.292	1,45
USD	112.104	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	294.753	0,25
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**2.036.045**	**1,70**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				72.206	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**119.801.515**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,95
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,00
Sonstige Vermögenswerte	5,05
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS MSCI USA SF INDEX FUND

Aktien – 98,22 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
182.263	ABB Ltd.	19.777.668	0,62
3.856	Abbott Laboratories	349.821	0,01
45.606	AbbVie, Inc.	11.465.909	0,36
6.029	Acadian Asset Management, Inc.	431.426	0,01
7.301	ACM Research, Inc.	924.610	0,03
69.959	Adecco Group AG	1.294.200	0,04
4.001	adidas AG	819.810	0,03
55.783	Adobe, Inc.	11.458.959	0,36
155.661	Advanced Micro Devices, Inc.	90.158.315	2,84
901	Adyen NV	845.449	0,03
36.985	AerCap Holdings NV	5.391.056	0,17
7.038	Aflac, Inc.	825.108	0,03
26.959	Airbnb, Inc.	3.855.548	0,12
4.845	Albemarle Corp.	655.040	0,02
10.479	Alcon AG	709.254	0,02
134.795	Alfa Laval AB	8.037.896	0,25
8.182	Alliant Energy Corp.	624.162	0,02
6.740	Allianz SE	3.189.604	0,10
224.651	Alphabet, Inc. Class A	80.289.643	2,53
5.077	Alphabet, Inc. Class C	1.793.914	0,06
357.162	Amazon.com, Inc.	85.085.260	2,68
12.516	American Electric Power Co., Inc.	1.712.071	0,05
1.531	Ameriprise Financial, Inc.	702.552	0,02
119.513	Amgen, Inc.	43.263.099	1,36
36.879	Amphenol Corp.	6.499.431	0,21
4.718	Aon PLC	1.564.464	0,05
557.011	Apple, Inc.	161.257.530	5,09
66.481	Applied Materials, Inc.	47.979.705	1,51
12.514	AppLovin Corp.	6.451.794	0,20
26.959	Arista Networks, Inc.	4.574.083	0,14
17.814	Arteris, Inc.	864.375	0,03
2.092	ASM International NV	2.391.737	0,08
3.161	ASML Holding NV	6.213.731	0,20
124.130	Assa Abloy AB	4.392.031	0,14
2.597	Associated Banc-Corp.	79.851	0,00
6.239	Astera Labs, Inc.	3.010.245	0,10
7.053	ATI, Inc.	1.389.729	0,04
67.397	Atlas Copco AB Class B	1.195.131	0,04
3.970	Atmos Energy Corp.	683.909	0,02
28.877	Autodesk, Inc.	5.625.013	0,18
1.192	Automatic Data Processing, Inc.	266.929	0,01
9.378	Avnet, Inc.	832.864	0,03
19.929	Avolta AG	1.333.667	0,04
55.266	Baker Hughes Co.	3.069.921	0,10
134.795	Banca Mediolanum SpA	3.354.454	0,11
242.631	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	3.011.296	0,10
1.159.237	Banco BPM SpA	20.014.093	0,63
9.660	Bank of New York Mellon Corp.	1.396.334	0,04
33.236	Basic-Fit NV	1.238.538	0,04
30.329	Bavarian Nordic AS	847.816	0,03
27.503	Berkshire Hathaway, Inc.	13.761.509	0,43
80.882	Betsson AB	710.497	0,02

Aktien – 98,22 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
633.536	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	1.495.151	0,05
271	Blackrock, Inc.	260.438	0,01
3.127	Bloom Energy Corp.	946.176	0,03
30.096	Booking Holdings, Inc.	5.362.450	0,17
16.175	Boston Scientific Corp.	694.349	0,02
392.196	BPER Banca SpA	6.147.611	0,19
223.783	Broadcom, Inc.	83.860.640	2,65
13.210	Camtek Ltd.	2.085.345	0,07
4.831	Capital One Financial Corp.	968.762	0,03
405	Caterpillar, Inc.	431.144	0,01
11.782	Centene Corp.	756.228	0,02
57.967	CenterPoint Energy, Inc.	2.552.407	0,08
7.985	Charles Schwab Corp.	736.772	0,02
166.204	Chevron Corp.	27.572.832	0,87
33.691	Chewy, Inc.	662.143	0,02
2.238	Chipotle Mexican Grill, Inc.	76.067	0,00
32.626	Chubb Ltd.	11.114.875	0,35
65.445	Cia de Minas Buenaventura SAA	1.917.578	0,06
11.813	Cintas Corp.	2.009.343	0,06
370.092	Cisco Systems, Inc.	43.415.619	1,37
6.418	Citigroup, Inc.	897.999	0,03
3.519	CME Group, Inc.	777.162	0,02
310.842	Coca-Cola Co.	25.260.879	0,80
14.389	Coeur Mining, Inc.	235.036	0,01
4.134	Coherent Corp.	1.630.279	0,05
4.703	Coinbase Global, Inc.	687.823	0,02
782	Comfort Systems USA, Inc.	1.549.829	0,05
18.853	ConocoPhillips	1.960.852	0,06
27.773	Consolidated Edison, Inc.	3.071.993	0,10
4.888	Constellation Brands, Inc.	680.039	0,02
3.486	Continental AG	287.527	0,01
2.647	Costco Wholesale Corp.	2.476.247	0,08
20.219	Credicorp Ltd.	7.871.668	0,25
15.240	Credo Technology Group Holding Ltd.	4.141.852	0,13
1.751	CVS Health Corp.	181.096	0,01
7.346	Daihen Corp.	815.961	0,03
18.376	Daimler Truck Holding AG	886.410	0,03
20.618	Datadog, Inc.	5.367.650	0,17
9.436	Dell Technologies, Inc.	4.064.895	0,13
447.667	Deutsche Telekom AG	12.221.706	0,39
238.104	Devon Energy Corp.	9.839.844	0,31
79.374	Dexcom, Inc.	5.343.815	0,17
37.226	Diamondback Energy, Inc.	6.548.021	0,21
4.021	Dick's Sporting Goods, Inc.	911.875	0,03
85.673	DNB Bank ASA	2.551.902	0,08
13.907	Docusign, Inc.	617.808	0,02
18.697	DuPont de Nemours, Inc.	2.536.275	0,08
7.802	Eaton Corp. PLC	3.323.691	0,11
19.199	EchoStar Corp.	1.948.297	0,06
6.451	Edwards Lifesciences Corp.	583.487	0,02
46.388	Eli Lilly & Co.	55.601.568	1,75
3.956	EMCOR Group, Inc.	3.285.515	0,10
8.800	Emerson Electric Co.	1.259.733	0,04
7.754.285	Enel SpA	89.025.768	2,81

Aktien – 98,22 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
3.034.253	Eni SpA	71.417.662	2,25
16.127	Enlight Renewable Energy Ltd.	1.423.701	0,05
3.893	Entergy Corp.	446.995	0,01
236.757	Epiroc AB Class A	6.497.915	0,21
13.087	Equifax, Inc.	2.077.489	0,07
166.472	Essity AB	4.718.758	0,15
7.476	Evergy, Inc.	646.037	0,02
4.565	Eversource Energy	329.860	0,01
22.365	Expedia Group, Inc.	5.719.639	0,18
20.134	Expeditors International of Washington, Inc.	3.281.227	0,10
22.052	Exponent, Inc.	1.295.859	0,04
20.947	Exxon Mobil Corp.	2.864.461	0,09
17.453	Fagron	481.006	0,02
6.798	Ferrovial SE (Spain listed)	466.188	0,01
19.246	Fidelity National Information Services, Inc.	748.212	0,02
107	Five Below, Inc.	19.290	0,00
11.592	Fortinet, Inc.	1.779.473	0,06
83.735	Fujitsu Ltd.	1.672.814	0,05
5.977	Galderma Group AG	1.362.158	0,04
232	Garrett Motion, Inc.	8.414	0,00
641	GE Vernova, Inc.	753.142	0,02
23.817	General Electric Co.	8.894.059	0,28
15.552	General Motors Co.	1.199.228	0,04
471.782	Generali	22.955.141	0,72
12.671	Genmab AS	3.479.861	0,11
2.179	Gilead Sciences, Inc.	275.229	0,01
25.976	Gitlab, Inc.	793.008	0,03
22.790	Global Payments, Inc.	1.652.921	0,05
680	Goldman Sachs Group, Inc.	687.773	0,02
30.756	Halliburton Co.	1.045.261	0,03
13.698	Hancock Whitney Corp.	1.023.141	0,03
7.879	Hewlett Packard Enterprise Co.	355.523	0,01
763	HF Sinclair Corp.	53.179	0,00
868	Home Depot, Inc.	305.836	0,01
1.783	Houlihan Lokey, Inc.	239.180	0,01
3.119	Huber & Suhner AG	863.102	0,03
1.830	IDEX Corp.	415.061	0,01
2.622	Inficon Holding AG	591.900	0,02
307.527	Infineon Technologies AG	28.692.028	0,91
27.642	ING Groep NV	874.264	0,03
818.304	Intel Corp.	113.977.256	3,60
86.081	International Business Machines Corp.	24.202.638	0,76
7.288.269	Intesa Sanpaolo SpA	49.855.629	1,57
3.111	Intuit, Inc.	814.052	0,03
94.356	Investor AB Class B	3.920.401	0,12
1.995	Jabil, Inc.	768.743	0,02
84.943	Johnson & Johnson	21.563.353	0,68
10.771	JPMorgan Chase & Co.	3.524.866	0,11
22.882	Julius Baer Group Ltd.	1.979.444	0,06
18.220	Jungheinrich AG	481.388	0,02
14.167	Kandenko Co. Ltd.	585.957	0,02
4.586	Kimberly-Clark Corp.	503.170	0,02
71.104	Kioxia Holdings Corp.	39.180.098	1,24
200.168	KLA Corp.	60.346.994	1,90

Aktien – 98,22 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
29.682	Kokusai Electric Corp.	1.981.720	0,06
141.130	Kongsberg Gruppen ASA	4.256.952	0,13
73.733	Kongsberg Maritime AS	382.312	0,01
19.277	Kroger Co.	1.071.336	0,03
22.009	L3Harris Technologies, Inc.	6.397.365	0,20
21.298	Lagercrantz Group AB	560.358	0,02
7.719	Lam Research Corp.	3.342.791	0,11
30.928	Liberty Energy, Inc.	810.336	0,03
10.474	Linde PLC	5.434.293	0,17
1.320	Littelfuse, Inc.	600.862	0,02
47.684	Logitech International SA	4.481.687	0,14
13.508	Lumentum Holdings, Inc.	11.554.518	0,36
28.209	LyondellBasell Industries NV	1.487.168	0,05
1.742	Marathon Petroleum Corp.	445.202	0,01
90.544	Marvell Technology, Inc.	26.910.821	0,85
17.531	Masco Corp.	1.425.441	0,05
3.664	MasTec, Inc.	1.523.431	0,05
22.635	Medline, Inc.	892.328	0,03
11.053	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	1.658.081	0,05
5.164	MercadoLibre, Inc.	8.775.562	0,28
7.104	Merck & Co., Inc.	912.357	0,03
64.500	Meta Platforms, Inc.	36.336.734	1,15
277	Mettler-Toledo International, Inc.	353.369	0,01
4.699	Microchip Technology, Inc.	428.620	0,01
381.351	Microsoft Corp.	142.336.961	4,49
9.719	Mizuho Financial Group, Inc.	463.045	0,01
15.509	Monster Beverage Corp.	1.490.126	0,05
22.292	Moody's Corp.	10.096.026	0,32
95.720	Morgan Stanley	20.002.230	0,63
461	MSCI, Inc.	258.603	0,01
4.731	Murata Manufacturing Co. Ltd.	331.643	0,01
17.872	Napco Security Technologies, Inc.	678.700	0,02
24.343	NetApp, Inc.	3.765.895	0,12
117.689	Netflix, Inc.	8.424.022	0,27
26.285	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	2.126.354	0,07
10.730	Nippon Sanso Holdings Corp.	395.840	0,01
823.842	Nokia OYJ (Finland listed)	10.891.862	0,34
49.381	Nordex SE	2.608.283	0,08
3.893	Northern Trust Corp.	676.721	0,02
14.166	Northrop Grumman Corp.	7.217.142	0,23
30.448	Novartis AG	4.777.164	0,15
987.102	NVIDIA Corp.	197.538.270	6,23
5.392	Old Dominion Freight Line, Inc.	1.168.626	0,04
83.770	OPC Energy Ltd.	2.605.226	0,08
1.393	Oracle Corp.	204.465	0,01
18.603	O'Reilly Automotive, Inc.	1.713.132	0,05
10.514	Orion OYJ	865.095	0,03
24.263	PACCAR, Inc.	2.913.506	0,09
124.800	Palantir Technologies, Inc.	14.591.817	0,46
71.844	Palo Alto Networks, Inc.	24.466.690	0,77
17.840	PayPal Holdings, Inc.	770.203	0,02
168.381	PDD Holdings, Inc.	12.863.711	0,41
10.430	Pentair PLC	799.605	0,03
172.601	PepsiCo, Inc.	23.375.536	0,74

Aktien – 98,22 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
97.704	Philip Morris International, Inc.	17.674.741	0,56
281.721	Pirelli & C SpA	2.129.788	0,07
17.156	Planet Fitness, Inc.	894.916	0,03
9.834	PNC Financial Services Group, Inc.	2.420.011	0,08
6.545	PolyPeptide Group AG	381.671	0,01
185.679	Poste Italiane SpA	6.065.589	0,19
2.012	Procter & Gamble Co.	295.005	0,01
12.906	Puma SE	391.930	0,01
63.818	QUALCOMM, Inc.	11.804.917	0,37
9.831	Quest Diagnostics, Inc.	2.082.963	0,07
11.681	Range Resources Corp.	434.508	0,01
1.495	RBC Bearings, Inc.	962.678	0,03
138.227	ROBLOX Corp.	7.511.758	0,24
91.941	Roche Holding AG	37.931.067	1,20
2.550	Rockwell Automation, Inc.	1.261.983	0,04
1.762	Ross Stores, Inc.	375.277	0,01
6.527	Royalty Pharma PLC	365.937	0,01
35.168	RTX Corp.	6.670.777	0,21
2.397	Rubrik, Inc.	192.265	0,01
77.808	RWE AG	5.036.637	0,16
94.117	Sampo OYJ	989.294	0,03
24.273	Samsara, Inc.	787.902	0,03
17.304	Sandisk Corp.	39.274.724	1,24
15.404	Sandoz Group AG	1.395.729	0,04
686.451	Sandvik AB	28.340.774	0,89
6.883	SBM Offshore NV	238.881	0,01
4.179	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	1.388.674	0,04
16.212	Sea Ltd.	1.553.108	0,05
44.029	Semtech Corp.	7.127.116	0,22
282.792	ServiceNow, Inc.	28.098.598	0,89
119.924	Shopify, Inc. (US listed)	13.694.645	0,43
44.213	Siemens Energy AG	8.381.136	0,26
4.022	SK hynix, Inc.	7.217.267	0,23
238.040	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.746.140	0,15
109.453	Skanska AB	2.931.972	0,09
78.789	SLB Ltd.	3.666.710	0,12
673.975	Snam SpA	4.863.420	0,15
13.902	Solstice Advanced Materials, Inc.	1.231.189	0,04
28.401	Sony Group Corp.	573.128	0,02
44.275	Southern Co.	4.237.148	0,13
37.565	Southern Copper Corp.	6.546.499	0,21
21	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1.313	0,00
558.725	SSAB AB Class A	5.184.099	0,16
134.795	SSAB AB Class B	1.245.120	0,04
236.131	Starbucks Corp.	24.128.281	0,76
33.662	Stifel Financial Corp.	2.348.532	0,07
23.466	Storebrand ASA	440.577	0,01
43.606	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.702.764	0,05
479.215	Svenska Handelsbanken AB	7.061.930	0,22
265.304	Swedbank AB	9.923.276	0,31
70.783	Synopsys, Inc.	31.590.156	1,00
28.101	Tapestry, Inc.	4.112.549	0,13
92.967	Target Corp.	12.140.591	0,38
4.554	Tecan Group AG	913.432	0,03

Aktien – 98,22 % (30. Juni 2025: 97,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
348.105	Tele2 AB	6.064.492	0,19
591.991	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	6.615.223	0,21
962.436	Telia Co. AB	4.692.158	0,15
51.759	Teradyne, Inc.	25.010.726	0,79
685.211	Terna - Rete Elettrica Nazionale	8.017.457	0,25
176.139	Tesla, Inc.	74.314.164	2,34
134.343	Texas Instruments, Inc.	40.033.221	1,26
5.742	Texas Pacific Land Corp.	2.511.120	0,08
22.632	Textron, Inc.	2.076.122	0,07
4.427	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2.219.582	0,07
191.164	thyssenkrupp AG	2.272.421	0,07
91.479	TJX Cos., Inc.	13.857.298	0,44
11.943	Tokyo Gas Co. Ltd.	449.928	0,01
48.075	Tower Semiconductor Ltd.	12.322.475	0,39
1.681	TPG, Inc.	68.160	0,00
7.114	Tradeweb Markets, Inc.	709.007	0,02
18.598	Tutor Perini Corp.	1.542.355	0,05
11.797	Twilio, Inc.	2.433.289	0,08
509.192	UniCredit SpA	45.464.826	1,43
20.093	United Airlines Holdings, Inc.	2.730.647	0,09
2.494	United Parcel Service, Inc.	268.048	0,01
9.860	United Rentals, Inc.	11.163.398	0,35
1.473	UnitedHealth Group, Inc.	611.967	0,02
50.820	Valero Energy Corp.	13.231.009	0,42
3.057	VeriSign, Inc.	769.886	0,02
252.064	Verizon Communications, Inc.	10.679.261	0,34
19.455	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	9.660.045	0,30
447.467	Volvo AB Class B	15.240.591	0,48
12.704	Wacker Neuson SE	271.586	0,01
164.279	Wells Fargo & Co.	13.570.027	0,43
190.066	Western Digital Corp.	121.284.016	3,83
9.100	Williams-Sonoma, Inc.	2.119.762	0,07
86.269	Wolters Kluwer NV	5.571.095	0,18
7.997	XPO, Inc.	1.642.260	0,05
30.745	Xylem, Inc.	3.633.034	0,11
10.784	Zealand Pharma AS	479.340	0,02
28.569	Zurich Insurance Group AG	21.195.410	0,67
Aktien insgesamt		**3.113.488.108**	**98,22**

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2025: 0,68 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	38	MSCI USA SF Index Fund Class A CHF**	31. Jul 26	8.133	0,00
CHF	3.537	MSCI USA SF Index Fund Class A CHF**	31. Jul 26	806.633	0,03
EUR	131	MSCI USA SF Index Fund Class A EUR**	31. Jul 26	28.219	0,00
EUR	10.499	MSCI USA SF Index Fund Class A EUR**	31. Jul 26	2.402.650	0,08
GBP	4	MSCI USA SF Index Fund Class A GBP**	31. Jul 26	964	0,00
GBP	375	MSCI USA SF Index Fund Class A GBP**	31. Jul 26	106.729	0,00
USD	18.108	MSCI USA SF Index Fund Class A USD	31. Jul 26	4.121.894	0,13
USD	1.414	MSCI USA SF Index Fund Class A USD	31. Jul 26	309.056	0,01
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**7.784.278**	**0,25**

Unfunded Swaps* – 1,47 % (30. Juni 2025: 1,41 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
CHF	19.077	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	68.836	0,00
CHF	1.601.745	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 26	6.045.431	0,19
EUR	65.404	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	218.382	0,01
EUR	5.096.647	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 26	17.950.104	0,56
GBP	1.796	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	7.958	0,00
GBP	187.238	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 26	875.915	0,03
USD	6.240.077	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	19.254.748	0,61
USD	705.717	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	2.188.599	0,07
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**46.609.973**	**1,47**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1.917.953	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**3.169.800.312**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,15
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,65
Sonstige Vermögenswerte	4,20
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 98,98 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
6.896	ABB Ltd.	751.614	0,63
146	Abbott Laboratories	13.253	0,01
1.726	AbbVie, Inc.	436.908	0,37
228	Acadian Asset Management, Inc.	16.263	0,01
276	ACM Research, Inc.	35.514	0,03
2.647	Adecco Group AG	48.386	0,04
151	adidas AG	31.247	0,03
2.111	Adobe, Inc.	426.957	0,36
5.890	Advanced Micro Devices, Inc.	3.490.517	2,92
34	Adyen NV	31.766	0,03
1.399	AerCap Holdings NV	204.179	0,17
266	Aflac, Inc.	31.236	0,03
1.020	Airbnb, Inc.	146.561	0,12
183	Albemarle Corp.	24.539	0,02
397	Alcon AG	26.858	0,02
5.100	Alfa Laval AB	303.663	0,25
310	Alliant Energy Corp.	23.637	0,02
255	Allianz SE	121.061	0,10
8.500	Alphabet, Inc. Class A	3.036.133	2,54
192	Alphabet, Inc. Class C	67.893	0,06
13.514	Amazon.com, Inc.	3.231.442	2,70
474	American Electric Power Co., Inc.	64.835	0,05
58	Ameriprise Financial, Inc.	26.600	0,02
4.522	Amgen, Inc.	1.641.342	1,37
1.395	Amphenol Corp.	246.851	0,21
179	Aon PLC	59.311	0,05
21.076	Apple, Inc.	6.101.514	5,11
2.516	Applied Materials, Inc.	1.841.012	1,54
474	AppLovin Corp.	242.843	0,20
1.020	Arista Networks, Inc.	174.765	0,15
674	Arteris, Inc.	33.071	0,03
79	ASM International NV	90.962	0,08
120	ASML Holding NV	237.339	0,20
4.697	Assa Abloy AB	166.045	0,14
98	Associated Banc-Corp.	3.035	0,00
236	Astera Labs, Inc.	114.842	0,10
267	ATI, Inc.	52.684	0,04
2.550	Atlas Copco AB Class B	45.389	0,04
150	Atmos Energy Corp.	25.884	0,02
1.093	Autodesk, Inc.	209.645	0,18
45	Automatic Data Processing, Inc.	10.096	0,01
355	Avnet, Inc.	31.539	0,03
754	Avolta AG	50.591	0,04
2.091	Baker Hughes Co.	115.367	0,10
5.100	Banca Mediolanum SpA	127.542	0,11
9.180	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	114.644	0,10
43.862	Banco BPM SpA	760.845	0,64
366	Bank of New York Mellon Corp.	53.003	0,04
1.258	Basic-Fit NV	46.927	0,04
1.148	Bavarian Nordic AS	31.991	0,03
1.041	Berkshire Hathaway, Inc.	520.853	0,44
3.060	Betsson AB	26.099	0,02

Aktien – 98,98 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
23.971	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	56.287	0,05
10	Blackrock, Inc.	9.841	0,01
118	Bloom Energy Corp.	35.931	0,03
1.139	Booking Holdings, Inc.	203.434	0,17
612	Boston Scientific Corp.	25.090	0,02
14.840	BPER Banca SpA	235.514	0,20
8.467	Broadcom, Inc.	3.172.708	2,66
500	Camtek Ltd.	78.453	0,07
183	Capital One Financial Corp.	36.771	0,03
15	Caterpillar, Inc.	16.416	0,01
446	Centene Corp.	28.631	0,02
2.193	CenterPoint Energy, Inc.	96.706	0,08
302	Charles Schwab Corp.	27.867	0,02
6.289	Chevron Corp.	1.036.471	0,87
1.275	Chewy, Inc.	25.017	0,02
85	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2.883	0,00
1.235	Chubb Ltd.	421.144	0,35
2.476	Cia de Minas Buenaventura SAA	72.354	0,06
447	Cintas Corp.	75.953	0,06
14.003	Cisco Systems, Inc.	1.659.143	1,39
243	Citigroup, Inc.	34.073	0,03
133	CME Group, Inc.	29.384	0,02
11.761	Coca-Cola Co.	956.181	0,80
544	Coeur Mining, Inc.	8.831	0,01
156	Coherent Corp.	61.872	0,05
178	Coinbase Global, Inc.	25.944	0,02
30	Comfort Systems USA, Inc.	58.784	0,05
713	ConocoPhillips	73.922	0,06
1.051	Consolidated Edison, Inc.	116.381	0,10
185	Constellation Brands, Inc.	25.701	0,02
132	Continental AG	10.905	0,01
100	Costco Wholesale Corp.	93.669	0,08
765	Credicorp Ltd.	299.443	0,25
577	Credo Technology Group Holding Ltd.	157.500	0,13
66	CVS Health Corp.	6.878	0,01
278	Daihen Corp.	30.850	0,03
695	Daimler Truck Holding AG	33.588	0,03
780	Datadog, Inc.	203.228	0,17
357	Dell Technologies, Inc.	155.647	0,13
16.938	Deutsche Telekom AG	458.025	0,38
9.009	Devon Energy Corp.	371.895	0,31
3.003	Dexcom, Inc.	202.793	0,17
1.409	Diamondback Energy, Inc.	246.452	0,21
152	Dick's Sporting Goods, Inc.	34.536	0,03
3.242	DNB Bank ASA	96.421	0,08
526	Docusign, Inc.	23.363	0,02
707	DuPont de Nemours, Inc.	95.907	0,08
295	Eaton Corp. PLC	126.034	0,11
726	EchoStar Corp.	73.837	0,06
244	Edwards Lifesciences Corp.	22.106	0,02
1.755	Eli Lilly & Co.	2.114.934	1,77
150	EMCOR Group, Inc.	123.694	0,10
333	Emerson Electric Co.	47.682	0,04
293.400	Enel SpA	3.400.443	2,85

Aktien – 98,98 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
114.807	Eni SpA	2.736.183	2,29
610	Enlight Renewable Energy Ltd.	53.824	0,05
147	Entergy Corp.	16.946	0,01
8.958	Epiroc AB Class A	247.885	0,21
495	Equifax, Inc.	78.523	0,07
6.299	Essity AB	178.371	0,15
283	Evergy, Inc.	24.471	0,02
173	Eversource Energy	12.496	0,01
846	Expedia Group, Inc.	217.323	0,18
762	Expeditors International of Washington, Inc.	124.237	0,10
834	Exponent, Inc.	49.003	0,04
793	Exxon Mobil Corp.	108.230	0,09
660	Fagron	18.162	0,02
257	Ferrovial SE (Spain listed)	17.643	0,01
728	Fidelity National Information Services, Inc.	28.334	0,02
4	Five Below, Inc.	723	0,00
439	Fortinet, Inc.	67.699	0,06
3.168	Fujitsu Ltd.	63.317	0,05
226	Galderma Group AG	51.678	0,04
9	Garrett Motion, Inc.	320	0,00
24	GE Vernova, Inc.	28.557	0,02
901	General Electric Co.	338.659	0,28
588	General Motors Co.	45.226	0,04
17.851	Generali	876.930	0,73
479	Genmab AS	131.333	0,11
82	Gilead Sciences, Inc.	10.422	0,01
983	Gitlab, Inc.	30.014	0,03
862	Global Payments, Inc.	62.757	0,05
26	Goldman Sachs Group, Inc.	25.943	0,02
1.164	Halliburton Co.	39.229	0,03
518	Hancock Whitney Corp.	38.818	0,03
298	Hewlett Packard Enterprise Co.	13.426	0,01
29	HF Sinclair Corp.	2.009	0,00
33	Home Depot, Inc.	11.624	0,01
68	Houlihan Lokey, Inc.	9.034	0,01
118	Huber & Suhner AG	32.374	0,03
69	IDEX Corp.	15.752	0,01
99	Inficon Holding AG	22.471	0,02
11.636	Infineon Technologies AG	1.092.394	0,91
1.046	ING Groep NV	33.142	0,03
30.962	Intel Corp.	4.396.416	3,68
3.257	International Business Machines Corp.	917.016	0,77
275.767	Intesa Sanpaolo SpA	1.903.341	1,59
118	Intuit, Inc.	30.200	0,03
3.570	Investor AB Class B	149.593	0,13
76	Jabil, Inc.	29.123	0,02
3.214	Johnson & Johnson	818.755	0,69
408	JPMorgan Chase & Co.	133.590	0,11
866	Julius Baer Group Ltd.	75.049	0,06
689	Jungheinrich AG	18.158	0,02
536	Kandenko Co. Ltd.	22.166	0,02
174	Kimberly-Clark Corp.	19.112	0,02
2.690	Kioxia Holdings Corp.	1.498.698	1,25
7.574	KLA Corp.	2.296.888	1,92

Aktien – 98,98 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.123	Kokusai Electric Corp.	75.197	0,06
5.340	Kongsberg Gruppen ASA	160.306	0,13
2.790	Kongsberg Maritime AS	14.313	0,01
729	Kroger Co.	40.272	0,03
833	L3Harris Technologies, Inc.	241.514	0,20
806	Lagercrantz Group AB	21.307	0,02
292	Lam Research Corp.	127.087	0,11
1.170	Liberty Energy, Inc.	30.561	0,03
396	Linde PLC	205.874	0,17
50	Littelfuse, Inc.	22.757	0,02
1.804	Logitech International SA	168.262	0,14
511	Lumentum Holdings, Inc.	448.006	0,38
1.067	LyondellBasell Industries NV	55.684	0,05
66	Marathon Petroleum Corp.	16.863	0,01
3.426	Marvell Technology, Inc.	1.036.410	0,87
663	Masco Corp.	54.242	0,05
139	MasTec, Inc.	57.926	0,05
856	Medline, Inc.	33.883	0,03
418	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	62.577	0,05
195	MercadoLibre, Inc.	328.864	0,28
269	Merck & Co., Inc.	34.670	0,03
2.441	Meta Platforms, Inc.	1.373.589	1,15
11	Mettler-Toledo International, Inc.	13.419	0,01
178	Microchip Technology, Inc.	16.203	0,01
14.429	Microsoft Corp.	5.360.304	4,49
368	Mizuho Financial Group, Inc.	17.512	0,01
587	Monster Beverage Corp.	56.563	0,05
843	Moody's Corp.	382.087	0,32
3.622	Morgan Stanley	758.906	0,64
18	MSCI, Inc.	9.748	0,01
179	Murata Manufacturing Co. Ltd.	12.572	0,01
676	Napco Security Technologies, Inc.	25.700	0,02
921	NetApp, Inc.	142.922	0,12
4.453	Netflix, Inc.	312.494	0,26
995	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	79.341	0,07
406	Nippon Sanso Holdings Corp.	14.980	0,01
31.172	Nokia OYJ (Finland listed)	409.675	0,34
1.868	Nordex SE	98.706	0,08
147	Northern Trust Corp.	25.624	0,02
536	Northrop Grumman Corp.	272.468	0,23
1.152	Novartis AG	180.998	0,15
37.349	NVIDIA Corp.	7.465.642	6,25
204	Old Dominion Freight Line, Inc.	43.982	0,04
3.170	OPC Energy Ltd.	97.235	0,08
53	Oracle Corp.	7.622	0,01
704	O'Reilly Automotive, Inc.	64.827	0,05
398	Orion OYJ	32.671	0,03
918	PACCAR, Inc.	110.529	0,09
4.722	Palantir Technologies, Inc.	542.791	0,45
2.718	Palo Alto Networks, Inc.	935.729	0,78
675	PayPal Holdings, Inc.	29.180	0,02
6.371	PDD Holdings, Inc.	480.913	0,40
395	Pentair PLC	30.237	0,03
6.531	PepsiCo, Inc.	882.858	0,74

Aktien – 98,98 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
3.697	Philip Morris International, Inc.	669.038	0,56
10.660	Pirelli & C SpA	80.838	0,07
649	Planet Fitness, Inc.	33.891	0,03
372	PNC Financial Services Group, Inc.	91.935	0,08
248	PolyPeptide Group AG	14.473	0,01
7.026	Poste Italiane SpA	232.486	0,19
76	Procter & Gamble Co.	11.164	0,01
488	Puma SE	14.911	0,01
2.415	QUALCOMM, Inc.	443.099	0,37
372	Quest Diagnostics, Inc.	79.052	0,07
442	Range Resources Corp.	16.417	0,01
57	RBC Bearings, Inc.	36.536	0,03
5.230	ROBLOX Corp.	285.719	0,24
3.479	Roche Holding AG	1.435.565	1,20
97	Rockwell Automation, Inc.	47.897	0,04
67	Ross Stores, Inc.	14.158	0,01
247	Royalty Pharma PLC	13.861	0,01
1.331	RTX Corp.	252.915	0,21
91	Rubrik, Inc.	7.316	0,01
2.944	RWE AG	190.611	0,16
3.561	Sampo OYJ	37.437	0,03
918	Samsara, Inc.	29.599	0,02
655	Sandisk Corp.	1.506.808	1,26
583	Sandoz Group AG	52.999	0,04
25.973	Sandvik AB	1.079.222	0,90
260	SBM Offshore NV	8.998	0,01
158	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	52.434	0,04
613	Sea Ltd.	58.900	0,05
1.666	Semtech Corp.	269.387	0,23
10.700	ServiceNow, Inc.	1.056.331	0,88
4.538	Shopify, Inc. (US listed)	517.654	0,43
1.673	Siemens Energy AG	317.057	0,27
152	SK hynix, Inc.	273.509	0,23
9.007	Skandinaviska Enskilda Banken AB	179.093	0,15
4.141	Skanska AB	110.762	0,09
2.981	SLB Ltd.	137.602	0,12
25.501	Snam SpA	185.029	0,15
526	Solstice Advanced Materials, Inc.	46.750	0,04
1.075	Sony Group Corp.	21.701	0,02
1.675	Southern Co.	160.448	0,13
1.421	Southern Copper Corp.	247.565	0,21
1	SS&C Technologies Holdings, Inc.	50	0,00
21.141	SSAB AB Class A	197.211	0,17
5.100	SSAB AB Class B	47.862	0,04
8.935	Starbucks Corp.	913.538	0,76
1.274	Stifel Financial Corp.	88.883	0,07
888	Storebrand ASA	16.680	0,01
1.650	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	64.397	0,05
18.132	Svenska Handelsbanken AB	266.885	0,22
10.038	Swedbank AB	375.497	0,31
2.678	Synopsys, Inc.	1.190.572	1,00
1.063	Tapestry, Inc.	155.860	0,13
3.518	Target Corp.	459.908	0,39
172	Tecan Group AG	34.547	0,03

Aktien – 98,98 % (30. Juni 2025: 96,01 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
13.171	Tele2 AB	229.919	0,19
22.399	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	250.322	0,21
36.416	Telia Co. AB	178.310	0,15
1.958	Teradyne, Inc.	956.007	0,80
25.926	Terna - Rete Elettrica Nazionale	304.714	0,26
6.665	Tesla, Inc.	2.820.076	2,36
5.083	Texas Instruments, Inc.	1.517.851	1,27
217	Texas Pacific Land Corp.	95.585	0,08
856	Textron, Inc.	78.519	0,07
168	Thermo Fisher Scientific, Inc.	83.954	0,07
7.233	thyssenkrupp AG	86.478	0,07
3.461	TJX Cos., Inc.	524.864	0,44
452	Tokyo Gas Co. Ltd.	16.983	0,01
1.819	Tower Semiconductor Ltd.	469.668	0,39
64	TPG, Inc.	2.576	0,00
269	Tradeweb Markets, Inc.	26.821	0,02
704	Tutor Perini Corp.	58.574	0,05
446	Twilio, Inc.	92.334	0,08
19.266	UniCredit SpA	1.748.430	1,46
760	United Airlines Holdings, Inc.	103.868	0,09
94	United Parcel Service, Inc.	10.158	0,01
373	United Rentals, Inc.	424.613	0,36
56	UnitedHealth Group, Inc.	23.186	0,02
1.923	Valero Energy Corp.	501.984	0,42
116	VeriSign, Inc.	28.874	0,02
9.537	Verizon Communications, Inc.	402.037	0,34
736	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	366.581	0,31
16.931	Volvo AB Class B	574.809	0,48
481	Wacker Neuson SE	10.281	0,01
6.216	Wells Fargo & Co.	515.240	0,43
7.192	Western Digital Corp.	4.623.226	3,87
344	Williams-Sonoma, Inc.	80.654	0,07
3.264	Wolters Kluwer NV	209.502	0,18
303	XPO, Inc.	61.956	0,05
1.163	Xylem, Inc.	137.858	0,12
408	Zealand Pharma AS	17.638	0,01
1.081	Zurich Insurance Group AG	803.517	0,67
Aktien insgesamt		**118.263.823**	**98,98**

Funded Swaps* – 0,42 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
EUR	1.005	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Class A EUR**	31. Jul 26	117.309	0,10
USD	3.359	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Class A USD	31. Jul 26	384.880	0,32
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**502.189**	**0,42**

Unfunded Swaps* - (2,83) % (30. Juni 2025: 0,37 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
EUR	250.158	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Class A EUR**	31. Jul 26	561.788	0,47
USD	836.389	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	(3.948.408)	(3,30)
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**(3.386.620)**	**(2,83)**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				4.100.867	3,43
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**119.480.259**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,72
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	(2,19)
Sonstige Vermögenswerte	12,47
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS CMCI FUTURE COMMODITY SF UCITS ETF

Aktien – 97,61 % (30. Juni 2025: 97,16 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
44	AbbVie, Inc.	11.202	4,03
34	Advanced Micro Devices, Inc.	19.832	7,14
46	Airbnb, Inc.	6.638	2,39
14	Amazon.com, Inc.	3.404	1,22
27	Apple, Inc.	7.849	2,82
41	Autodesk, Inc.	8.051	2,90
3	AutoZone, Inc.	9.086	3,27
70	Bank of New York Mellon Corp.	10.087	3,63
86	Boston Scientific Corp.	3.691	1,33
36	Broadcom, Inc.	13.475	4,85
83	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2.839	1,02
13	Credo Technology Group Holding Ltd.	3.471	1,25
61	Datadog, Inc.	15.771	5,68
6	EMCOR Group, Inc.	4.827	1,74
35	Intel Corp.	4.822	1,74
14	Intuitive Surgical, Inc.	5.470	1,97
103	Johnson & Johnson	26.226	9,44
20	Lam Research Corp.	8.127	2,92
6	MercadoLibre, Inc.	9.908	3,57
25	Microsoft Corp.	9.234	3,32
47	NVIDIA Corp.	9.200	3,31
57	O'Reilly Automotive, Inc.	5.219	1,88
22	Palantir Technologies, Inc.	2.607	0,94
45	Palo Alto Networks, Inc.	15.272	5,50
57	ServiceNow, Inc.	5.621	2,02
169	Shopify, Inc. (US listed)	19.353	6,97
22	Synopsys, Inc.	9.709	3,49
21	Tesla, Inc.	8.786	3,16
23	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	11.421	4,11
Aktien insgesamt		**271.198**	**97,61**

Funded Swaps* – 0,50 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
USD	11	CMCI Future Commodity Class A USD	31. Jul 26	1.393	0,50
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**1.393**	**0,50**

Unfunded Swaps* – 1,87 % (30. Juni 2025: 1,84 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
USD	2.225	CMCI Future Commodity Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	5.193	1,87
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**5.193**	**1,87**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				67	0,02
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**277.851**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	84,89
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,06
Sonstige Vermögenswerte	13,05
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS S&P 500 EQUAL WEIGHT SF UCITS ETF

Aktien – 97,26 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
388	ABB Ltd.	42.157	0,62
8	Abbott Laboratories	746	0,01
97	AbbVie, Inc.	24.440	0,36
13	Acadian Asset Management, Inc.	920	0,01
16	ACM Research, Inc.	1.971	0,03
149	Adecco Group AG	2.759	0,04
9	adidas AG	1.747	0,03
119	Adobe, Inc.	24.425	0,36
332	Advanced Micro Devices, Inc.	192.174	2,82
2	Adyen NV	1.803	0,03
79	AerCap Holdings NV	11.491	0,17
15	Aflac, Inc.	1.759	0,03
57	Airbnb, Inc.	8.218	0,12
10	Albemarle Corp.	1.396	0,02
22	Alcon AG	1.512	0,02
287	Alfa Laval AB	17.133	0,25
17	Alliant Energy Corp.	1.330	0,02
14	Allianz SE	6.799	0,10
479	Alphabet, Inc. Class A	171.139	2,51
11	Alphabet, Inc. Class C	3.824	0,06
761	Amazon.com, Inc.	181.361	2,66
27	American Electric Power Co., Inc.	3.649	0,05
3	Ameriprise Financial, Inc.	1.498	0,02
255	Amgen, Inc.	92.216	1,35
79	Amphenol Corp.	13.854	0,20
10	Aon PLC	3.335	0,05
1.187	Apple, Inc.	343.724	5,04
142	Applied Materials, Inc.	102.270	1,50
27	AppLovin Corp.	13.752	0,20
57	Arista Networks, Inc.	9.750	0,14
38	Arteris, Inc.	1.842	0,03
4	ASM International NV	5.098	0,07
7	ASML Holding NV	13.245	0,19
265	Assa Abloy AB	9.362	0,14
6	Associated Banc-Corp.	170	0,00
13	Astera Labs, Inc.	6.416	0,09
15	ATI, Inc.	2.962	0,04
144	Atlas Copco AB Class B	2.547	0,04
8	Atmos Energy Corp.	1.458	0,02
62	Autodesk, Inc.	11.990	0,18
3	Automatic Data Processing, Inc.	569	0,01
20	Avnet, Inc.	1.775	0,03
42	Avolta AG	2.843	0,04
118	Baker Hughes Co.	6.544	0,10
287	Banca Mediolanum SpA	7.150	0,10
517	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	6.419	0,09
2.471	Banco BPM SpA	42.660	0,63
21	Bank of New York Mellon Corp.	2.976	0,04
71	Basic-Fit NV	2.640	0,04
65	Bavarian Nordic AS	1.807	0,03
59	Berkshire Hathaway, Inc.	29.333	0,43
172	Betsson AB	1.514	0,02

Aktien – 97,26 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.350	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	3.187	0,05
1	Blackrock, Inc.	555	0,01
7	Bloom Energy Corp.	2.017	0,03
64	Booking Holdings, Inc.	11.430	0,17
34	Boston Scientific Corp.	1.480	0,02
836	BPER Banca SpA	13.104	0,19
477	Broadcom, Inc.	178.751	2,62
28	Camtek Ltd.	4.445	0,07
10	Capital One Financial Corp.	2.065	0,03
1	Caterpillar, Inc.	919	0,01
25	Centene Corp.	1.612	0,02
124	CenterPoint Energy, Inc.	5.441	0,08
17	Charles Schwab Corp.	1.570	0,02
354	Chevron Corp.	58.772	0,86
72	Chewy, Inc.	1.411	0,02
5	Chipotle Mexican Grill, Inc.	162	0,00
70	Chubb Ltd.	23.692	0,35
139	Cia de Minas Buenaventura SAA	4.087	0,06
25	Cintas Corp.	4.283	0,06
789	Cisco Systems, Inc.	92.541	1,36
14	Citigroup, Inc.	1.914	0,03
7	CME Group, Inc.	1.657	0,02
663	Coca-Cola Co.	53.844	0,79
31	Coeur Mining, Inc.	501	0,01
9	Coherent Corp.	3.475	0,05
10	Coinbase Global, Inc.	1.466	0,02
2	Comfort Systems USA, Inc.	3.303	0,05
40	ConocoPhillips	4.180	0,06
59	Consolidated Edison, Inc.	6.548	0,10
10	Constellation Brands, Inc.	1.450	0,02
7	Continental AG	613	0,01
6	Costco Wholesale Corp.	5.278	0,08
43	Credicorp Ltd.	16.779	0,25
32	Credo Technology Group Holding Ltd.	8.828	0,13
4	CVS Health Corp.	386	0,01
16	Daihen Corp.	1.739	0,03
39	Daimler Truck Holding AG	1.889	0,03
44	Datadog, Inc.	11.441	0,17
20	Dell Technologies, Inc.	8.664	0,13
954	Deutsche Telekom AG	26.051	0,38
508	Devon Energy Corp.	20.974	0,31
169	Dexcom, Inc.	11.390	0,17
79	Diamondback Energy, Inc.	13.957	0,20
9	Dick's Sporting Goods, Inc.	1.944	0,03
183	DNB Bank ASA	5.439	0,08
30	Docusign, Inc.	1.317	0,02
40	DuPont de Nemours, Inc.	5.406	0,08
17	Eaton Corp. PLC	7.084	0,10
41	EchoStar Corp.	4.153	0,06
14	Edwards Lifesciences Corp.	1.244	0,02
99	Eli Lilly & Co.	118.516	1,74
8	EMCOR Group, Inc.	7.003	0,10
19	Emerson Electric Co.	2.685	0,04
16.528	Enel SpA	189.758	2,78

Aktien – 97,26 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
6.468	Eni SpA	152.228	2,23
34	Enlight Renewable Energy Ltd.	3.035	0,04
8	Entergy Corp.	953	0,01
505	Epiroc AB Class A	13.850	0,20
28	Equifax, Inc.	4.428	0,06
355	Essity AB	10.058	0,15
16	Evergy, Inc.	1.377	0,02
10	Eversource Energy	703	0,01
48	Expedia Group, Inc.	12.192	0,18
43	Expeditors International of Washington, Inc.	6.994	0,10
47	Exponent, Inc.	2.762	0,04
45	Exxon Mobil Corp.	6.106	0,09
37	Fagron	1.025	0,02
14	Ferrovial SE (Spain listed)	994	0,01
41	Fidelity National Information Services, Inc.	1.595	0,02
0	Five Below, Inc.	41	0,00
25	Fortinet, Inc.	3.793	0,06
178	Fujitsu Ltd.	3.566	0,05
13	Galderma Group AG	2.903	0,04
0	Garrett Motion, Inc.	18	0,00
1	GE Vernova, Inc.	1.606	0,02
51	General Electric Co.	18.958	0,28
33	General Motors Co.	2.556	0,04
1.006	Generali	48.929	0,72
27	Genmab AS	7.417	0,11
5	Gilead Sciences, Inc.	587	0,01
55	Gitlab, Inc.	1.690	0,02
49	Global Payments, Inc.	3.523	0,05
1	Goldman Sachs Group, Inc.	1.466	0,02
66	Halliburton Co.	2.228	0,03
29	Hancock Whitney Corp.	2.181	0,03
17	Hewlett Packard Enterprise Co.	758	0,01
2	HF Sinclair Corp.	113	0,00
2	Home Depot, Inc.	652	0,01
4	Houlihan Lokey, Inc.	510	0,01
7	Huber & Suhner AG	1.840	0,03
4	IDEX Corp.	885	0,01
6	Inficon Holding AG	1.262	0,02
655	Infineon Technologies AG	61.158	0,90
59	ING Groep NV	1.864	0,03
1.744	Intel Corp.	242.945	3,56
183	International Business Machines Corp.	51.588	0,76
15.535	Intesa Sanpaolo SpA	106.268	1,56
7	Intuit, Inc.	1.735	0,03
201	Investor AB Class B	8.356	0,12
4	Jabil, Inc.	1.638	0,02
181	Johnson & Johnson	45.963	0,67
23	JPMorgan Chase & Co.	7.513	0,11
49	Julius Baer Group Ltd.	4.219	0,06
39	Jungheinrich AG	1.026	0,02
30	Kandenko Co. Ltd.	1.249	0,02
10	Kimberly-Clark Corp.	1.072	0,02
152	Kioxia Holdings Corp.	83.513	1,22
427	KLA Corp.	128.631	1,89

Aktien – 97,26 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
63	Kokusai Electric Corp.	4.224	0,06
301	Kongsberg Gruppen ASA	9.074	0,13
157	Kongsberg Maritime AS	815	0,01
41	Kroger Co.	2.284	0,03
47	L3Harris Technologies, Inc.	13.636	0,20
45	Lagercrantz Group AB	1.194	0,02
16	Lam Research Corp.	7.125	0,10
66	Liberty Energy, Inc.	1.727	0,03
22	Linde PLC	11.583	0,17
3	Littelfuse, Inc.	1.281	0,02
102	Logitech International SA	9.553	0,14
29	Lumentum Holdings, Inc.	24.628	0,36
60	LyondellBasell Industries NV	3.170	0,05
4	Marathon Petroleum Corp.	949	0,01
193	Marvell Technology, Inc.	57.361	0,84
37	Masco Corp.	3.038	0,04
8	MasTec, Inc.	3.247	0,05
48	Medline, Inc.	1.902	0,03
24	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	3.534	0,05
11	MercadoLibre, Inc.	18.706	0,27
15	Merck & Co., Inc.	1.945	0,03
137	Meta Platforms, Inc.	77.453	1,14
1	Mettler-Toledo International, Inc.	753	0,01
10	Microchip Technology, Inc.	914	0,01
813	Microsoft Corp.	303.394	4,45
21	Mizuho Financial Group, Inc.	987	0,01
33	Monster Beverage Corp.	3.176	0,05
48	Moody's Corp.	21.520	0,32
204	Morgan Stanley	42.635	0,62
1	MSCI, Inc.	551	0,01
10	Murata Manufacturing Co. Ltd.	707	0,01
38	Napco Security Technologies, Inc.	1.447	0,02
52	NetApp, Inc.	8.027	0,12
251	Netflix, Inc.	17.956	0,26
56	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	4.532	0,07
23	Nippon Sanso Holdings Corp.	844	0,01
1.756	Nokia OYJ (Finland listed)	23.216	0,34
105	Nordex SE	5.560	0,08
8	Northern Trust Corp.	1.442	0,02
30	Northrop Grumman Corp.	15.383	0,23
65	Novartis AG	10.183	0,15
2.104	NVIDIA Corp.	421.057	6,17
11	Old Dominion Freight Line, Inc.	2.491	0,04
179	OPC Energy Ltd.	5.553	0,08
3	Oracle Corp.	436	0,01
40	O'Reilly Automotive, Inc.	3.652	0,05
22	Orion OYJ	1.844	0,03
52	PACCAR, Inc.	6.210	0,09
266	Palantir Technologies, Inc.	31.103	0,46
153	Palo Alto Networks, Inc.	52.151	0,76
38	PayPal Holdings, Inc.	1.642	0,02
359	PDD Holdings, Inc.	27.419	0,40
22	Pentair PLC	1.704	0,03
368	PepsiCo, Inc.	49.825	0,73

Aktien – 97,26 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
208	Philip Morris International, Inc.	37.674	0,55
600	Pirelli & C SpA	4.540	0,07
37	Planet Fitness, Inc.	1.908	0,03
21	PNC Financial Services Group, Inc.	5.158	0,08
14	PolyPeptide Group AG	814	0,01
396	Poste Italiane SpA	12.929	0,19
4	Procter & Gamble Co.	629	0,01
27	Puma SE	835	0,01
136	QUALCOMM, Inc.	25.162	0,37
21	Quest Diagnostics, Inc.	4.440	0,07
25	Range Resources Corp.	926	0,01
3	RBC Bearings, Inc.	2.052	0,03
295	ROBLOX Corp.	16.011	0,23
196	Roche Holding AG	80.851	1,18
5	Rockwell Automation, Inc.	2.690	0,04
4	Ross Stores, Inc.	800	0,01
14	Royalty Pharma PLC	780	0,01
75	RTX Corp.	14.219	0,21
5	Rubrik, Inc.	410	0,01
166	RWE AG	10.736	0,16
201	Sampo OYJ	2.109	0,03
52	Samsara, Inc.	1.679	0,02
37	Sandisk Corp.	83.715	1,23
33	Sandoz Group AG	2.975	0,04
1.463	Sandvik AB	60.409	0,89
15	SBM Offshore NV	509	0,01
9	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	2.960	0,04
35	Sea Ltd.	3.310	0,05
94	Semtech Corp.	15.192	0,22
603	ServiceNow, Inc.	59.893	0,88
256	Shopify, Inc. (US listed)	29.190	0,43
94	Siemens Energy AG	17.864	0,26
9	SK hynix, Inc.	15.384	0,23
507	Skandinaviska Enskilda Banken AB	10.117	0,15
233	Skanska AB	6.250	0,09
168	SLB Ltd.	7.816	0,11
1.437	Snam SpA	10.366	0,15
30	Solstice Advanced Materials, Inc.	2.624	0,04
61	Sony Group Corp.	1.222	0,02
94	Southern Co.	9.032	0,13
80	Southern Copper Corp.	13.954	0,20
0	SS&C Technologies Holdings, Inc.	3	0,00
1.191	SSAB AB Class A	11.050	0,16
287	SSAB AB Class B	2.654	0,04
503	Starbucks Corp.	51.430	0,75
72	Stifel Financial Corp.	5.006	0,07
50	Storebrand ASA	939	0,01
93	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.629	0,05
1.021	Svenska Handelsbanken AB	15.053	0,22
565	Swedbank AB	21.152	0,31
151	Synopsys, Inc.	67.335	0,99
60	Tapestry, Inc.	8.766	0,13
198	Target Corp.	25.878	0,38
10	Tecan Group AG	1.947	0,03

Aktien – 97,26 % (30. Juni 2025: 97,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
742	Tele2 AB	12.927	0,19
1.262	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	14.100	0,21
2.051	Telia Co. AB	10.001	0,15
110	Teradyne, Inc.	53.311	0,78
1.461	Terna - Rete Elettrica Nazionale	17.089	0,25
375	Tesla, Inc.	158.402	2,32
286	Texas Instruments, Inc.	85.331	1,25
12	Texas Pacific Land Corp.	5.353	0,08
48	Textron, Inc.	4.425	0,06
9	Thermo Fisher Scientific, Inc.	4.731	0,07
407	thyssenkrupp AG	4.844	0,07
195	TJX Cos., Inc.	29.537	0,43
25	Tokyo Gas Co. Ltd.	959	0,01
102	Tower Semiconductor Ltd.	26.266	0,38
4	TPG, Inc.	145	0,00
15	Tradeweb Markets, Inc.	1.511	0,02
40	Tutor Perini Corp.	3.288	0,05
25	Twilio, Inc.	5.187	0,08
1.085	UniCredit SpA	96.908	1,42
43	United Airlines Holdings, Inc.	5.820	0,09
5	United Parcel Service, Inc.	571	0,01
21	United Rentals, Inc.	23.795	0,35
3	UnitedHealth Group, Inc.	1.304	0,02
108	Valero Energy Corp.	28.202	0,41
7	VeriSign, Inc.	1.641	0,02
537	Verizon Communications, Inc.	22.763	0,33
41	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	20.591	0,30
954	Volvo AB Class B	32.486	0,48
27	Wacker Neuson SE	579	0,01
350	Wells Fargo & Co.	28.925	0,42
405	Western Digital Corp.	258.520	3,79
19	Williams-Sonoma, Inc.	4.518	0,07
184	Wolters Kluwer NV	11.875	0,17
17	XPO, Inc.	3.500	0,05
66	Xylem, Inc.	7.744	0,11
23	Zealand Pharma AS	1.022	0,02
61	Zurich Insurance Group AG	45.179	0,66
Aktien insgesamt		**6.636.461**	**97,26**

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2025: 0,50 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
USD	2.091	S&P 500 Equal Weight Class A USD	31. Jul 26	25.045	0,37
USD	200	S&P 500 Equal Weight Class A USD	31. Jul 26	2.326	0,03
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**27.371**	**0,40**

Unfunded Swaps* – 2,28 % (30. Juni 2025: 1,77 %)

Währung	Nominal-betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
USD	520.570	S&P 500 Equal Weight Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	141.944	2,08
USD	49.800	S&P 500 Equal Weight Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	13.227	0,20
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**155.171**	**2,28**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				4.092	0,06
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**6.823.095**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,30
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,49
Sonstige Vermögenswerte	7,21
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS USD OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Aktien – 98,93 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
382	ABB Ltd.	41.454	0,63
8	Abbott Laboratories	733	0,01
96	AbbVie, Inc.	24.041	0,36
13	Acadian Asset Management, Inc.	903	0,01
15	ACM Research, Inc.	1.941	0,03
147	Adecco Group AG	2.707	0,04
8	adidas AG	1.719	0,03
117	Adobe, Inc.	23.954	0,36
326	Advanced Micro Devices, Inc.	189.452	2,87
2	Adyen NV	1.769	0,03
77	AerCap Holdings NV	11.294	0,17
15	Aflac, Inc.	1.728	0,03
56	Airbnb, Inc.	8.081	0,12
10	Albemarle Corp.	1.370	0,02
22	Alcon AG	1.486	0,02
282	Alfa Laval AB	16.834	0,26
17	Alliant Energy Corp.	1.308	0,02
14	Allianz SE	6.684	0,10
471	Alphabet, Inc. Class A	168.173	2,55
11	Alphabet, Inc. Class C	3.758	0,06
748	Amazon.com, Inc.	178.322	2,70
26	American Electric Power Co., Inc.	3.587	0,05
3	Ameriprise Financial, Inc.	1.472	0,02
250	Amgen, Inc.	90.658	1,37
77	Amphenol Corp.	13.622	0,21
10	Aon PLC	3.278	0,05
1.167	Apple, Inc.	337.792	5,12
139	Applied Materials, Inc.	100.697	1,53
26	AppLovin Corp.	13.505	0,20
56	Arista Networks, Inc.	9.594	0,15
37	Arteris, Inc.	1.813	0,03
4	ASM International NV	5.014	0,08
7	ASML Holding NV	13.034	0,20
260	Assa Abloy AB	9.199	0,14
5	Associated Banc-Corp.	167	0,00
13	Astera Labs, Inc.	6.313	0,10
15	ATI, Inc.	2.912	0,04
141	Atlas Copco AB Class B	2.505	0,04
8	Atmos Energy Corp.	1.433	0,02
60	Autodesk, Inc.	11.759	0,18
3	Automatic Data Processing, Inc.	559	0,01
20	Avnet, Inc.	1.745	0,03
42	Avolta AG	2.795	0,04
116	Baker Hughes Co.	6.425	0,10
282	Banca Mediolanum SpA	7.031	0,11
508	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	6.313	0,10
2.428	Banco BPM SpA	41.951	0,64
20	Bank of New York Mellon Corp.	2.926	0,04
70	Basic-Fit NV	2.595	0,04
64	Bavarian Nordic AS	1.775	0,03
58	Berkshire Hathaway, Inc.	28.828	0,44
169	Betsson AB	1.482	0,02

Aktien – 98,93 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.327	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	3.130	0,05
1	Blackrock, Inc.	545	0,01
7	Bloom Energy Corp.	1.983	0,03
63	Booking Holdings, Inc.	11.237	0,17
34	Boston Scientific Corp.	1.446	0,02
822	BPER Banca SpA	12.899	0,20
469	Broadcom, Inc.	175.664	2,66
28	Camtek Ltd.	4.365	0,07
10	Capital One Financial Corp.	2.030	0,03
1	Caterpillar, Inc.	904	0,01
25	Centene Corp.	1.584	0,02
121	CenterPoint Energy, Inc.	5.348	0,08
17	Charles Schwab Corp.	1.543	0,02
348	Chevron Corp.	57.707	0,88
71	Chewy, Inc.	1.387	0,02
5	Chipotle Mexican Grill, Inc.	159	0,00
68	Chubb Ltd.	23.287	0,35
137	Cia de Minas Buenaventura SAA	4.015	0,06
25	Cintas Corp.	4.208	0,06
775	Cisco Systems, Inc.	91.067	1,38
13	Citigroup, Inc.	1.882	0,03
7	CME Group, Inc.	1.628	0,02
651	Coca-Cola Co.	52.918	0,80
30	Coeur Mining, Inc.	492	0,01
9	Coherent Corp.	3.417	0,05
10	Coinbase Global, Inc.	1.440	0,02
2	Comfort Systems USA, Inc.	3.248	0,05
39	ConocoPhillips	4.105	0,06
58	Consolidated Edison, Inc.	6.436	0,10
10	Constellation Brands, Inc.	1.424	0,02
7	Continental AG	603	0,01
6	Costco Wholesale Corp.	5.187	0,08
42	Credicorp Ltd.	16.501	0,25
32	Credo Technology Group Holding Ltd.	8.682	0,13
4	CVS Health Corp.	380	0,01
15	Daihen Corp.	1.709	0,03
38	Daimler Truck Holding AG	1.857	0,03
43	Datadog, Inc.	11.245	0,17
20	Dell Technologies, Inc.	8.529	0,13
938	Deutsche Telekom AG	25.568	0,39
499	Devon Energy Corp.	20.609	0,31
166	Dexcom, Inc.	11.198	0,17
78	Diamondback Energy, Inc.	13.707	0,21
8	Dick's Sporting Goods, Inc.	1.910	0,03
179	DNB Bank ASA	5.345	0,08
29	Docusign, Inc.	1.294	0,02
39	DuPont de Nemours, Inc.	5.312	0,08
16	Eaton Corp. PLC	6.964	0,11
40	EchoStar Corp.	4.082	0,06
14	Edwards Lifesciences Corp.	1.222	0,02
97	Eli Lilly & Co.	116.555	1,77
8	EMCOR Group, Inc.	6.878	0,10
18	Emerson Electric Co.	2.639	0,04
16.243	Enel SpA	186.726	2,83

Aktien – 98,93 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
6.356	Eni SpA	149.862	2,27
34	Enlight Renewable Energy Ltd.	2.982	0,05
8	Entergy Corp.	937	0,01
496	Epiroc AB Class A	13.627	0,21
27	Equifax, Inc.	4.351	0,07
349	Essity AB	9.883	0,15
16	Evergy, Inc.	1.353	0,02
10	Eversource Energy	691	0,01
47	Expedia Group, Inc.	11.988	0,18
42	Expeditors International of Washington, Inc.	6.874	0,10
46	Exponent, Inc.	2.714	0,04
44	Exxon Mobil Corp.	5.999	0,09
37	Fagron	1.007	0,02
14	Ferrovial SE (Spain listed)	977	0,01
40	Fidelity National Information Services, Inc.	1.567	0,02
0	Five Below, Inc.	40	0,00
24	Fortinet, Inc.	3.730	0,06
175	Fujitsu Ltd.	3.504	0,05
13	Galderma Group AG	2.854	0,04
0	Garrett Motion, Inc.	18	0,00
1	GE Vernova, Inc.	1.578	0,02
50	General Electric Co.	18.647	0,28
33	General Motors Co.	2.511	0,04
988	Generali	48.149	0,73
27	Genmab AS	7.287	0,11
5	Gilead Sciences, Inc.	577	0,01
54	Gitlab, Inc.	1.661	0,03
48	Global Payments, Inc.	3.464	0,05
1	Goldman Sachs Group, Inc.	1.440	0,02
64	Halliburton Co.	2.187	0,03
29	Hancock Whitney Corp.	2.144	0,03
17	Hewlett Packard Enterprise Co.	745	0,01
2	HF Sinclair Corp.	111	0,00
2	Home Depot, Inc.	641	0,01
4	Houlihan Lokey, Inc.	501	0,01
7	Huber & Suhner AG	1.806	0,03
4	IDEX Corp.	870	0,01
5	Inficon Holding AG	1.240	0,02
644	Infineon Technologies AG	60.153	0,91
58	ING Groep NV	1.832	0,03
1.714	Intel Corp.	239.381	3,63
180	International Business Machines Corp.	50.708	0,77
15.267	Intesa Sanpaolo SpA	104.568	1,59
7	Intuit, Inc.	1.701	0,03
198	Investor AB Class B	8.222	0,12
4	Jabil, Inc.	1.611	0,02
178	Johnson & Johnson	45.191	0,69
23	JPMorgan Chase & Co.	7.385	0,11
48	Julius Baer Group Ltd.	4.148	0,06
38	Jungheinrich AG	1.008	0,02
30	Kandenko Co. Ltd.	1.227	0,02
10	Kimberly-Clark Corp.	1.055	0,02
149	Kioxia Holdings Corp.	82.194	1,25
419	KLA Corp.	126.513	1,92

Aktien – 98,93 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
62	Kokusai Electric Corp.	4.153	0,06
296	Kongsberg Gruppen ASA	8.911	0,14
154	Kongsberg Maritime AS	800	0,01
40	Kroger Co.	2.242	0,03
46	L3Harris Technologies, Inc.	13.397	0,20
45	Lagercrantz Group AB	1.175	0,02
16	Lam Research Corp.	7.007	0,11
65	Liberty Energy, Inc.	1.697	0,03
22	Linde PLC	11.385	0,17
3	Littelfuse, Inc.	1.259	0,02
100	Logitech International SA	9.378	0,14
28	Lumentum Holdings, Inc.	24.285	0,37
59	LyondellBasell Industries NV	3.111	0,05
4	Marathon Petroleum Corp.	933	0,01
190	Marvell Technology, Inc.	56.508	0,86
37	Masco Corp.	2.988	0,05
8	MasTec, Inc.	3.193	0,05
47	Medline, Inc.	1.870	0,03
23	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	3.472	0,05
11	MercadoLibre, Inc.	18.359	0,28
15	Merck & Co., Inc.	1.912	0,03
135	Meta Platforms, Inc.	76.106	1,15
1	Mettler-Toledo International, Inc.	741	0,01
10	Microchip Technology, Inc.	898	0,01
799	Microsoft Corp.	297.969	4,52
20	Mizuho Financial Group, Inc.	970	0,01
32	Monster Beverage Corp.	3.123	0,05
47	Moody's Corp.	21.149	0,32
201	Morgan Stanley	41.915	0,64
1	MSCI, Inc.	542	0,01
10	Murata Manufacturing Co. Ltd.	695	0,01
37	Napco Security Technologies, Inc.	1.422	0,02
51	NetApp, Inc.	7.892	0,12
247	Netflix, Inc.	17.599	0,27
55	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	4.446	0,07
22	Nippon Sanso Holdings Corp.	829	0,01
1.726	Nokia OYJ (Finland listed)	22.797	0,35
103	Nordex SE	5.464	0,08
8	Northern Trust Corp.	1.418	0,02
30	Northrop Grumman Corp.	15.113	0,23
64	Novartis AG	10.009	0,15
2.068	NVIDIA Corp.	413.726	6,27
11	Old Dominion Freight Line, Inc.	2.446	0,04
175	OPC Energy Ltd.	5.447	0,08
3	Oracle Corp.	427	0,01
39	O'Reilly Automotive, Inc.	3.589	0,05
22	Orion OYJ	1.812	0,03
51	PACCAR, Inc.	6.105	0,09
261	Palantir Technologies, Inc.	30.496	0,46
150	Palo Alto Networks, Inc.	51.326	0,78
37	PayPal Holdings, Inc.	1.614	0,02
353	PDD Holdings, Inc.	26.903	0,41
22	Pentair PLC	1.675	0,03
362	PepsiCo, Inc.	48.954	0,74

Aktien – 98,93 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
205	Philip Morris International, Inc.	37.026	0,56
590	Pirelli & C SpA	4.463	0,07
36	Planet Fitness, Inc.	1.875	0,03
21	PNC Financial Services Group, Inc.	5.072	0,08
14	PolyPeptide Group AG	800	0,01
389	Poste Italiane SpA	12.728	0,19
4	Procter & Gamble Co.	618	0,01
27	Puma SE	822	0,01
134	QUALCOMM, Inc.	24.702	0,37
21	Quest Diagnostics, Inc.	4.365	0,07
24	Range Resources Corp.	910	0,01
3	RBC Bearings, Inc.	2.017	0,03
290	ROBLOX Corp.	15.746	0,24
193	Roche Holding AG	79.458	1,20
5	Rockwell Automation, Inc.	2.645	0,04
4	Ross Stores, Inc.	786	0,01
14	Royalty Pharma PLC	767	0,01
74	RTX Corp.	13.977	0,21
5	Rubrik, Inc.	403	0,01
163	RWE AG	10.551	0,16
197	Sampo OYJ	2.072	0,03
51	Samsara, Inc.	1.649	0,03
36	Sandisk Corp.	82.425	1,25
32	Sandoz Group AG	2.925	0,04
1.438	Sandvik AB	59.418	0,90
14	SBM Offshore NV	500	0,01
9	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	2.908	0,04
34	Sea Ltd.	3.254	0,05
92	Semtech Corp.	14.927	0,23
592	ServiceNow, Inc.	58.808	0,89
251	Shopify, Inc. (US listed)	28.683	0,44
93	Siemens Energy AG	17.556	0,27
8	SK hynix, Inc.	15.121	0,23
499	Skandinaviska Enskilda Banken AB	9.938	0,15
229	Skanska AB	6.140	0,09
165	SLB Ltd.	7.672	0,12
1.412	Snam SpA	10.195	0,15
29	Solstice Advanced Materials, Inc.	2.580	0,04
59	Sony Group Corp.	1.201	0,02
93	Southern Co.	8.877	0,13
79	Southern Copper Corp.	13.712	0,21
0	SS&C Technologies Holdings, Inc.	3	0,00
1.170	SSAB AB Class A	10.867	0,16
282	SSAB AB Class B	2.613	0,04
495	Starbucks Corp.	50.547	0,77
71	Stifel Financial Corp.	4.920	0,07
49	Storebrand ASA	923	0,01
91	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.567	0,05
1.004	Svenska Handelsbanken AB	14.791	0,22
556	Swedbank AB	20.787	0,32
148	Synopsys, Inc.	66.138	1,00
59	Tapestry, Inc.	8.617	0,13
195	Target Corp.	25.435	0,39
10	Tecan Group AG	1.913	0,03

Aktien – 98,93 % (30. Juni 2025: 97,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
729	Tele2 AB	12.707	0,19
1.240	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	13.857	0,21
2.016	Telia Co. AB	9.835	0,15
108	Teradyne, Inc.	52.464	0,80
1.435	Terna - Rete Elettrica Nazionale	16.805	0,25
369	Tesla, Inc.	155.731	2,36
281	Texas Instruments, Inc.	83.882	1,27
12	Texas Pacific Land Corp.	5.265	0,08
47	Textron, Inc.	4.349	0,07
9	Thermo Fisher Scientific, Inc.	4.649	0,07
400	thyssenkrupp AG	4.764	0,07
192	TJX Cos., Inc.	29.032	0,44
25	Tokyo Gas Co. Ltd.	942	0,01
101	Tower Semiconductor Ltd.	25.838	0,39
4	TPG, Inc.	143	0,00
15	Tradeweb Markets, Inc.	1.485	0,02
39	Tutor Perini Corp.	3.232	0,05
25	Twilio, Inc.	5.099	0,08
1.067	UniCredit SpA	95.449	1,45
42	United Airlines Holdings, Inc.	5.724	0,09
5	United Parcel Service, Inc.	562	0,01
21	United Rentals, Inc.	23.401	0,35
3	UnitedHealth Group, Inc.	1.282	0,02
106	Valero Energy Corp.	27.726	0,42
6	VeriSign, Inc.	1.611	0,02
528	Verizon Communications, Inc.	22.355	0,34
41	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	20.243	0,31
937	Volvo AB Class B	31.911	0,48
27	Wacker Neuson SE	569	0,01
344	Wells Fargo & Co.	28.439	0,43
398	Western Digital Corp.	254.315	3,86
19	Williams-Sonoma, Inc.	4.444	0,07
181	Wolters Kluwer NV	11.660	0,18
17	XPO, Inc.	3.439	0,05
64	Xylem, Inc.	7.613	0,12
23	Zealand Pharma AS	1.000	0,02
60	Zurich Insurance Group AG	44.411	0,67
Aktien insgesamt		**6.525.402**	**98,93**

Funded Swaps* – 1,71 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
USD	2.476	USD Overnight Rate Class A USD	31. Jul 26	113.085	1,71
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**113.085**	**1,71**

Unfunded Swaps* - (1,16) % (30. Juni 2025: 1,66 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	(1.235.379)	USD Overnight Rate Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 26	(76.548)	(1,16)
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**(76.548)**	**(1,16)**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				34.209	0,52
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**6.596.148**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	93,84
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,62
Sonstige Vermögenswerte	4,54
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS GBP OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.010	ABB Ltd.	82.745	0,63
21	Abbott Laboratories	1.462	0,01
253	AbbVie, Inc.	48.015	0,36
33	Acadian Asset Management, Inc.	1.800	0,01
40	ACM Research, Inc.	3.882	0,03
388	Adecco Group AG	5.385	0,04
22	adidas AG	3.433	0,03
309	Adobe, Inc.	47.618	0,36
863	Advanced Micro Devices, Inc.	379.590	2,88
5	Adyen NV	3.524	0,03
205	AerCap Holdings NV	22.527	0,17
39	Aflac, Inc.	3.447	0,03
149	Airbnb, Inc.	16.131	0,12
27	Albemarle Corp.	2.727	0,02
58	Alcon AG	2.964	0,02
747	Alfa Laval AB	33.562	0,25
45	Alliant Energy Corp.	2.608	0,02
37	Allianz SE	13.339	0,10
1.245	Alphabet, Inc. Class A	335.329	2,54
28	Alphabet, Inc. Class C	7.494	0,06
1.980	Amazon.com, Inc.	355.882	2,70
69	American Electric Power Co., Inc.	7.153	0,05
9	Ameriprise Financial, Inc.	2.936	0,02
663	Amgen, Inc.	180.897	1,37
204	Amphenol Corp.	27.181	0,21
26	Aon PLC	6.540	0,05
3.088	Apple, Inc.	673.625	5,11
369	Applied Materials, Inc.	201.389	1,53
69	AppLovin Corp.	26.904	0,20
149	Arista Networks, Inc.	19.170	0,15
99	Arteris, Inc.	3.624	0,03
12	ASM International NV	10.008	0,08
18	ASML Holding NV	26.042	0,20
688	Assa Abloy AB	18.342	0,14
14	Associated Banc-Corp.	334	0,00
35	Astera Labs, Inc.	12.610	0,10
39	ATI, Inc.	5.809	0,04
374	Atlas Copco AB Class B	4.999	0,04
22	Atmos Energy Corp.	2.857	0,02
160	Autodesk, Inc.	23.380	0,18
7	Automatic Data Processing, Inc.	1.115	0,01
52	Avnet, Inc.	3.480	0,03
110	Avolta AG	5.576	0,04
306	Baker Hughes Co.	12.795	0,10
747	Banca Mediolanum SpA	14.034	0,11
1.345	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	12.606	0,10
6.427	Banco BPM SpA	83.739	0,64
54	Bank of New York Mellon Corp.	5.840	0,04
184	Basic-Fit NV	5.176	0,04
168	Bavarian Nordic AS	3.538	0,03
152	Berkshire Hathaway, Inc.	57.491	0,44
448	Betsson AB	2.938	0,02

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
3.512	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	6.235	0,05
2	Blackrock, Inc.	1.087	0,01
17	Bloom Energy Corp.	3.958	0,03
167	Booking Holdings, Inc.	22.420	0,17
90	Boston Scientific Corp.	2.856	0,02
2.174	BPER Banca SpA	25.789	0,20
1.241	Broadcom, Inc.	350.267	2,66
73	Camtek Ltd.	8.695	0,07
27	Capital One Financial Corp.	4.051	0,03
2	Caterpillar, Inc.	1.805	0,01
65	Centene Corp.	3.159	0,02
321	CenterPoint Energy, Inc.	10.667	0,08
44	Charles Schwab Corp.	3.077	0,02
921	Chevron Corp.	114.929	0,87
187	Chewy, Inc.	2.765	0,02
12	Chipotle Mexican Grill, Inc.	318	0,00
181	Chubb Ltd.	46.454	0,35
363	Cia de Minas Buenaventura SAA	8.004	0,06
66	Cintas Corp.	8.391	0,06
2.052	Cisco Systems, Inc.	181.981	1,38
36	Citigroup, Inc.	3.755	0,03
20	CME Group, Inc.	3.245	0,02
1.723	Coca-Cola Co.	105.524	0,80
80	Coeur Mining, Inc.	980	0,01
23	Coherent Corp.	6.817	0,05
26	Coinbase Global, Inc.	2.870	0,02
4	Comfort Systems USA, Inc.	6.480	0,05
105	ConocoPhillips	8.181	0,06
154	Consolidated Edison, Inc.	12.839	0,10
27	Constellation Brands, Inc.	2.839	0,02
19	Continental AG	1.202	0,01
15	Costco Wholesale Corp.	10.342	0,08
112	Credicorp Ltd.	32.943	0,25
85	Credo Technology Group Holding Ltd.	17.332	0,13
10	CVS Health Corp.	757	0,01
41	Daihen Corp.	3.407	0,03
102	Daimler Truck Holding AG	3.705	0,03
114	Datadog, Inc.	22.428	0,17
52	Dell Technologies, Inc.	17.050	0,13
2.482	Deutsche Telekom AG	50.890	0,39
1.320	Devon Energy Corp.	41.084	0,31
440	Dexcom, Inc.	22.346	0,17
206	Diamondback Energy, Inc.	27.303	0,21
22	Dick's Sporting Goods, Inc.	3.811	0,03
475	DNB Bank ASA	10.656	0,08
77	Docusign, Inc.	2.580	0,02
104	DuPont de Nemours, Inc.	10.591	0,08
43	Eaton Corp. PLC	13.895	0,11
106	EchoStar Corp.	8.142	0,06
36	Edwards Lifesciences Corp.	2.438	0,02
257	Eli Lilly & Co.	232.685	1,77
22	EMCOR Group, Inc.	13.703	0,10
49	Emerson Electric Co.	5.263	0,04
42.989	Enel SpA	372.947	2,83

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
16.822	Eni SpA	299.694	2,27
89	Enlight Renewable Energy Ltd.	5.946	0,05
22	Entergy Corp.	1.868	0,01
1.313	Epiroc AB Class A	27.220	0,21
73	Equifax, Inc.	8.676	0,07
923	Essity AB	19.705	0,15
41	Evergy, Inc.	2.700	0,02
25	Eversource Energy	1.379	0,01
124	Expedia Group, Inc.	23.928	0,18
112	Expeditors International of Washington, Inc.	13.711	0,10
122	Exponent, Inc.	5.412	0,04
116	Exxon Mobil Corp.	11.959	0,09
97	Fagron	2.008	0,02
38	Ferrovial SE (Spain listed)	1.948	0,01
107	Fidelity National Information Services, Inc.	3.126	0,02
1	Five Below, Inc.	80	0,00
64	Fortinet, Inc.	7.447	0,06
464	Fujitsu Ltd.	6.988	0,05
33	Galderma Group AG	5.696	0,04
1	Garrett Motion, Inc.	35	0,00
4	GE Vernova, Inc.	3.148	0,02
132	General Electric Co.	37.235	0,28
86	General Motors Co.	5.004	0,04
2.616	Generali	96.140	0,73
70	Genmab AS	14.524	0,11
12	Gilead Sciences, Inc.	1.150	0,01
144	Gitlab, Inc.	3.313	0,03
126	Global Payments, Inc.	6.912	0,05
4	Goldman Sachs Group, Inc.	2.870	0,02
171	Halliburton Co.	4.354	0,03
76	Hancock Whitney Corp.	4.278	0,03
44	Hewlett Packard Enterprise Co.	1.484	0,01
4	HF Sinclair Corp.	222	0,00
5	Home Depot, Inc.	1.279	0,01
10	Houlihan Lokey, Inc.	999	0,01
17	Huber & Suhner AG	3.595	0,03
10	IDEX Corp.	1.736	0,01
15	Inficon Holding AG	2.475	0,02
1.705	Infineon Technologies AG	120.114	0,91
153	ING Groep NV	3.655	0,03
4.537	Intel Corp.	479.280	3,64
477	International Business Machines Corp.	101.154	0,77
40.406	Intesa Sanpaolo SpA	208.929	1,58
17	Intuit, Inc.	3.378	0,03
523	Investor AB Class B	16.423	0,12
11	Jabil, Inc.	3.212	0,02
471	Johnson & Johnson	90.187	0,68
60	JPMorgan Chase & Co.	14.734	0,11
127	Julius Baer Group Ltd.	8.275	0,06
101	Jungheinrich AG	2.009	0,02
79	Kandenko Co. Ltd.	2.447	0,02
25	Kimberly-Clark Corp.	2.105	0,02
394	Kioxia Holdings Corp.	164.281	1,25
1.110	KLA Corp.	252.601	1,92

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
165	Kokusai Electric Corp.	8.285	0,06
782	Kongsberg Gruppen ASA	17.755	0,13
409	Kongsberg Maritime AS	1.591	0,01
107	Kroger Co.	4.466	0,03
122	L3Harris Technologies, Inc.	26.703	0,20
118	Lagercrantz Group AB	2.345	0,02
43	Lam Research Corp.	13.985	0,11
171	Liberty Energy, Inc.	3.381	0,03
58	Linde PLC	22.710	0,17
7	Littelfuse, Inc.	2.511	0,02
264	Logitech International SA	18.671	0,14
75	Lumentum Holdings, Inc.	48.670	0,37
156	LyondellBasell Industries NV	6.191	0,05
10	Marathon Petroleum Corp.	1.860	0,01
502	Marvell Technology, Inc.	113.100	0,86
97	Masco Corp.	5.966	0,05
20	MasTec, Inc.	6.375	0,05
126	Medline, Inc.	3.732	0,03
61	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	6.921	0,05
29	MercadoLibre, Inc.	36.540	0,28
39	Merck & Co., Inc.	3.817	0,03
358	Meta Platforms, Inc.	151.729	1,15
2	Mettler-Toledo International, Inc.	1.478	0,01
26	Microchip Technology, Inc.	1.790	0,01
2.114	Microsoft Corp.	593.653	4,50
54	Mizuho Financial Group, Inc.	1.934	0,01
86	Monster Beverage Corp.	6.232	0,05
124	Moody's Corp.	42.179	0,32
531	Morgan Stanley	83.641	0,63
3	MSCI, Inc.	1.079	0,01
26	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1.386	0,01
99	Napco Security Technologies, Inc.	2.836	0,02
135	NetApp, Inc.	15.748	0,12
652	Netflix, Inc.	34.949	0,27
146	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	8.841	0,07
60	Nippon Sanso Holdings Corp.	1.653	0,01
4.567	Nokia OYJ (Finland listed)	45.409	0,34
274	Nordex SE	10.897	0,08
22	Northern Trust Corp.	2.827	0,02
79	Northrop Grumman Corp.	30.127	0,23
169	Novartis AG	19.966	0,15
5.472	NVIDIA Corp.	824.839	6,26
30	Old Dominion Freight Line, Inc.	4.873	0,04
464	OPC Energy Ltd.	10.834	0,08
8	Oracle Corp.	850	0,01
103	O'Reilly Automotive, Inc.	7.157	0,05
58	Orion OYJ	3.612	0,03
135	PACCAR, Inc.	12.182	0,09
692	Palantir Technologies, Inc.	60.614	0,46
398	Palo Alto Networks, Inc.	102.580	0,78
99	PayPal Holdings, Inc.	3.218	0,02
934	PDD Holdings, Inc.	53.524	0,41
58	Pentair PLC	3.340	0,03
957	PepsiCo, Inc.	97.584	0,74

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
542	Philip Morris International, Inc.	73.835	0,56
1.562	Pirelli & C SpA	8.907	0,07
95	Planet Fitness, Inc.	3.739	0,03
55	PNC Financial Services Group, Inc.	10.124	0,08
36	PolyPeptide Group AG	1.595	0,01
1.029	Poste Italiane SpA	25.450	0,19
11	Procter & Gamble Co.	1.232	0,01
72	Puma SE	1.640	0,01
354	QUALCOMM, Inc.	49.179	0,37
55	Quest Diagnostics, Inc.	8.711	0,07
65	Range Resources Corp.	1.814	0,01
8	RBC Bearings, Inc.	4.026	0,03
766	ROBLOX Corp.	31.436	0,24
510	Roche Holding AG	158.476	1,20
14	Rockwell Automation, Inc.	5.277	0,04
10	Ross Stores, Inc.	1.566	0,01
36	Royalty Pharma PLC	1.529	0,01
195	RTX Corp.	27.886	0,21
13	Rubrik, Inc.	805	0,01
431	RWE AG	21.042	0,16
522	Sampo OYJ	4.133	0,03
135	Samsara, Inc.	3.284	0,03
96	Sandisk Corp.	164.843	1,25
85	Sandoz Group AG	5.838	0,04
3.806	Sandvik AB	118.684	0,90
38	SBM Offshore NV	996	0,01
23	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	5.797	0,04
90	Sea Ltd.	6.493	0,05
244	Semtech Corp.	29.763	0,23
1.568	ServiceNow, Inc.	117.126	0,89
665	Shopify, Inc. (US listed)	57.187	0,43
245	Siemens Energy AG	35.010	0,27
22	SK hynix, Inc.	30.162	0,23
1.320	Skandinaviska Enskilda Banken AB	19.808	0,15
607	Skanska AB	12.242	0,09
437	SLB Ltd.	15.274	0,12
3.736	Snam SpA	20.354	0,15
77	Solstice Advanced Materials, Inc.	5.149	0,04
157	Sony Group Corp.	2.394	0,02
245	Southern Co.	17.705	0,13
208	Southern Copper Corp.	27.342	0,21
0	SS&C Technologies Holdings, Inc.	5	0,00
3.098	SSAB AB Class A	21.696	0,16
747	SSAB AB Class B	5.230	0,04
1.309	Starbucks Corp.	100.818	0,76
187	Stifel Financial Corp.	9.812	0,07
130	Storebrand ASA	1.841	0,01
242	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	7.111	0,05
2.657	Svenska Handelsbanken AB	29.489	0,22
1.471	Swedbank AB	41.455	0,31
392	Synopsys, Inc.	131.792	1,00
156	Tapestry, Inc.	17.188	0,13
515	Target Corp.	50.738	0,39
25	Tecan Group AG	3.815	0,03

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2025: 96,68 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.930	Tele2 AB	25.349	0,19
3.282	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	27.636	0,21
5.336	Telia Co. AB	19.632	0,15
287	Teradyne, Inc.	104.842	0,80
3.799	Terna - Rete Elettrica Nazionale	33.542	0,25
977	Tesla, Inc.	310.749	2,36
745	Texas Instruments, Inc.	167.367	1,27
32	Texas Pacific Land Corp.	10.512	0,08
125	Textron, Inc.	8.672	0,07
25	Thermo Fisher Scientific, Inc.	9.270	0,07
1.060	thyssenkrupp AG	9.512	0,07
507	TJX Cos., Inc.	57.905	0,44
66	Tokyo Gas Co. Ltd.	1.878	0,01
267	Tower Semiconductor Ltd.	51.606	0,39
9	TPG, Inc.	285	0,00
39	Tradeweb Markets, Inc.	2.962	0,02
103	Tutor Perini Corp.	6.451	0,05
65	Twilio, Inc.	10.175	0,08
2.823	UniCredit SpA	191.033	1,45
111	United Airlines Holdings, Inc.	11.427	0,09
14	United Parcel Service, Inc.	1.120	0,01
55	United Rentals, Inc.	46.718	0,35
8	UnitedHealth Group, Inc.	2.557	0,02
282	Valero Energy Corp.	55.322	0,42
17	VeriSign, Inc.	3.207	0,02
1.397	Verizon Communications, Inc.	44.537	0,34
108	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	40.392	0,31
2.481	Volvo AB Class B	63.598	0,48
70	Wacker Neuson SE	1.135	0,01
911	Wells Fargo & Co.	56.757	0,43
1.054	Western Digital Corp.	507.911	3,85
50	Williams-Sonoma, Inc.	8.872	0,07
478	Wolters Kluwer NV	23.225	0,18
44	XPO, Inc.	6.854	0,05
170	Xylem, Inc.	15.192	0,12
60	Zealand Pharma AS	1.983	0,02
158	Zurich Insurance Group AG	88.602	0,67
Aktien insgesamt		**13.023.324**	**98,79**

Funded Swaps* – 0,20 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
GBP	5.029	GBP Overnight Rate Class A GBP	31. Jul 26	26.521	0,20
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**26.521**	**0,20**

Unfunded Swaps* - (0,19) % (30. Juni 2025: 2,32 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
GBP	(2.509.463)	GBP Overnight Rate Total Return Index Swap Class A GBP	31. Jul 26	(25.387)	(0,19)
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**(25.387)**	**(0,19)**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				158.772	1,20
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**13.183.230**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,34
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,19
Sonstige Vermögenswerte	5,47
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS EUR OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Aktien – 97,00 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
12.177	ABB Ltd.	1.155.552	0,62
258	Abbott Laboratories	20.440	0,01
3.047	AbbVie, Inc.	669.931	0,36
403	Acadian Asset Management, Inc.	25.208	0,01
488	ACM Research, Inc.	54.027	0,03
4.674	Adecco Group AG	75.612	0,04
267	adidas AG	47.900	0,03
3.727	Adobe, Inc.	669.586	0,36
10.399	Advanced Micro Devices, Inc.	5.268.105	2,81
60	Adyen NV	49.398	0,03
2.471	AerCap Holdings NV	314.995	0,17
470	Aflac, Inc.	48.212	0,03
1.801	Airbnb, Inc.	225.276	0,12
324	Albemarle Corp.	38.273	0,02
700	Alcon AG	41.441	0,02
9.005	Alfa Laval AB	469.619	0,25
547	Alliant Energy Corp.	36.474	0,02
450	Allianz SE	186.361	0,10
15.008	Alphabet, Inc. Class A	4.691.383	2,50
339	Alphabet, Inc. Class C	104.824	0,06
23.861	Amazon.com, Inc.	4.971.675	2,65
836	American Electric Power Co., Inc.	100.047	0,05
102	Ameriprise Financial, Inc.	41.050	0,02
7.984	Amgen, Inc.	2.527.799	1,35
2.464	Amphenol Corp.	379.800	0,20
315	Aon PLC	91.406	0,05
37.212	Apple, Inc.	9.422.253	5,02
4.441	Applied Materials, Inc.	2.803.511	1,50
836	AppLovin Corp.	376.970	0,20
1.801	Arista Networks, Inc.	267.275	0,14
1.190	Arteris, Inc.	50.507	0,03
140	ASM International NV	139.748	0,07
211	ASML Holding NV	363.063	0,19
8.293	Assa Abloy AB	256.618	0,14
173	Associated Banc-Corp.	4.666	0,00
417	Astera Labs, Inc.	175.897	0,09
471	ATI, Inc.	81.203	0,04
4.503	Atlas Copco AB Class B	69.830	0,04
265	Atmos Energy Corp.	39.965	0,02
1.929	Autodesk, Inc.	328.662	0,18
80	Automatic Data Processing, Inc.	15.597	0,01
627	Avnet, Inc.	48.665	0,03
1.331	Avolta AG	77.927	0,04
3.692	Baker Hughes Co.	179.371	0,10
9.005	Banca Mediolanum SpA	196.004	0,10
16.210	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	175.940	0,09
77.446	Banco BPM SpA	1.169.391	0,62
645	Bank of New York Mellon Corp.	81.583	0,04
2.220	Basic-Fit NV	72.366	0,04
2.026	Bavarian Nordic AS	49.537	0,03
1.837	Berkshire Hathaway, Inc.	804.072	0,43
5.404	Betsson AB	41.514	0,02

Aktien – 97,00 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
42.325	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	87.357	0,05
18	Blackrock, Inc.	15.218	0,01
209	Bloom Energy Corp.	55.284	0,03
2.011	Booking Holdings, Inc.	313.335	0,17
1.081	Boston Scientific Corp.	40.564	0,02
26.202	BPER Banca SpA	359.226	0,19
14.950	Broadcom, Inc.	4.900.343	2,61
883	Camtek Ltd.	121.839	0,07
323	Capital One Financial Corp.	56.605	0,03
27	Caterpillar, Inc.	25.191	0,01
787	Centene Corp.	44.191	0,02
3.873	CenterPoint Energy, Inc.	149.137	0,08
533	Charles Schwab Corp.	43.054	0,02
11.104	Chevron Corp.	1.611.040	0,86
2.251	Chewy, Inc.	38.690	0,02
150	Chipotle Mexican Grill, Inc.	4.445	0,00
2.180	Chubb Ltd.	649.440	0,35
4.372	Cia de Minas Buenaventura SAA	112.037	0,06
789	Cintas Corp.	117.406	0,06
24.725	Cisco Systems, Inc.	2.536.749	1,35
429	Citigroup, Inc.	52.470	0,03
235	CME Group, Inc.	45.413	0,02
20.767	Coca-Cola Co.	1.476.116	0,79
961	Coeur Mining, Inc.	13.733	0,01
276	Coherent Corp.	95.256	0,05
314	Coinbase Global, Inc.	40.194	0,02
52	Comfort Systems USA, Inc.	90.557	0,05
1.260	ConocoPhillips	114.571	0,06
1.855	Consolidated Edison, Inc.	179.492	0,10
327	Constellation Brands, Inc.	39.739	0,02
233	Continental AG	16.800	0,01
177	Costco Wholesale Corp.	144.699	0,08
1.351	Credicorp Ltd.	459.941	0,25
1.018	Credo Technology Group Holding Ltd.	242.008	0,13
117	CVS Health Corp.	10.581	0,01
491	Daihen Corp.	47.680	0,03
1.228	Daimler Truck Holding AG	51.793	0,03
1.377	Datadog, Inc.	313.629	0,17
630	Dell Technologies, Inc.	237.514	0,13
29.907	Deutsche Telekom AG	714.081	0,38
15.907	Devon Energy Corp.	574.988	0,31
5.303	Dexcom, Inc.	312.232	0,17
2.487	Diamondback Energy, Inc.	382.590	0,20
269	Dick's Sporting Goods, Inc.	53.281	0,03
5.724	DNB Bank ASA	149.103	0,08
929	Docusign, Inc.	36.099	0,02
1.249	DuPont de Nemours, Inc.	148.207	0,08
521	Eaton Corp. PLC	194.195	0,10
1.283	EchoStar Corp.	113.848	0,06
431	Edwards Lifesciences Corp.	34.095	0,02
3.099	Eli Lilly & Co.	3.248.804	1,73
264	EMCOR Group, Inc.	191.961	0,10
588	Emerson Electric Co.	73.604	0,04
518.044	Enel SpA	5.202.412	2,77

Aktien – 97,00 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
202.711	Eni SpA	4.171.198	2,22
1.077	Enlight Renewable Energy Ltd.	83.183	0,04
260	Entergy Corp.	26.118	0,01
15.817	Epiroc AB Class A	379.667	0,20
874	Equifax, Inc.	121.384	0,07
11.122	Essity AB	275.706	0,15
499	Evergy, Inc.	37.748	0,02
305	Eversource Energy	19.274	0,01
1.494	Expedia Group, Inc.	334.191	0,18
1.345	Expeditors International of Washington, Inc.	191.718	0,10
1.473	Exponent, Inc.	75.719	0,04
1.399	Exxon Mobil Corp.	167.380	0,09
1.166	Fagron	28.105	0,02
454	Ferrovial SE (Spain listed)	27.239	0,01
1.286	Fidelity National Information Services, Inc.	43.723	0,02
7	Five Below, Inc.	1.127	0,00
774	Fortinet, Inc.	103.974	0,06
5.594	Fujitsu Ltd.	97.750	0,05
399	Galderma Group AG	79.588	0,04
16	Garrett Motion, Inc.	492	0,00
43	GE Vernova, Inc.	44.009	0,02
1.591	General Electric Co.	519.669	0,28
1.039	General Motors Co.	70.071	0,04
31.519	Generali	1.341.212	0,72
847	Genmab AS	203.319	0,11
146	Gilead Sciences, Inc.	16.083	0,01
1.735	Gitlab, Inc.	46.336	0,02
1.523	Global Payments, Inc.	96.585	0,05
45	Goldman Sachs Group, Inc.	40.191	0,02
2.055	Halliburton Co.	61.075	0,03
915	Hancock Whitney Corp.	59.784	0,03
526	Hewlett Packard Enterprise Co.	20.774	0,01
51	HF Sinclair Corp.	3.107	0,00
58	Home Depot, Inc.	17.870	0,01
119	Houlihan Lokey, Inc.	13.975	0,01
208	Huber & Suhner AG	50.429	0,03
122	IDEX Corp.	24.252	0,01
175	Inficon Holding AG	34.584	0,02
20.545	Infineon Technologies AG	1.676.441	0,89
1.847	ING Groep NV	51.083	0,03
54.669	Intel Corp.	6.659.740	3,55
5.751	International Business Machines Corp.	1.414.126	0,75
486.910	Intesa Sanpaolo SpA	2.911.522	1,55
208	Intuit, Inc.	47.558	0,03
6.304	Investor AB Class B	229.077	0,12
133	Jabil, Inc.	44.922	0,02
5.675	Johnson & Johnson	1.259.931	0,67
720	JPMorgan Chase & Co.	205.952	0,11
1.529	Julius Baer Group Ltd.	115.655	0,06
1.217	Jungheinrich AG	28.127	0,02
946	Kandenko Co. Ltd.	34.240	0,02
306	Kimberly-Clark Corp.	29.401	0,02
4.750	Kioxia Holdings Corp.	2.289.305	1,22
13.373	KLA Corp.	3.526.091	1,88

Aktien – 97,00 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.983	Kokusai Electric Corp.	115.801	0,06
9.429	Kongsberg Gruppen ASA	248.722	0,13
4.926	Kongsberg Maritime AS	22.337	0,01
1.288	Kroger Co.	62.596	0,03
1.470	L3Harris Technologies, Inc.	373.805	0,20
1.423	Lagercrantz Group AB	32.742	0,02
516	Lam Research Corp.	195.336	0,10
2.066	Liberty Energy, Inc.	47.349	0,03
700	Linde PLC	317.530	0,17
88	Littelfuse, Inc.	35.108	0,02
3.186	Logitech International SA	261.856	0,14
902	Lumentum Holdings, Inc.	675.162	0,36
1.885	LyondellBasell Industries NV	86.891	0,05
116	Marathon Petroleum Corp.	26.016	0,01
6.049	Marvell Technology, Inc.	1.572.404	0,84
1.171	Masco Corp.	83.288	0,04
245	MasTec, Inc.	89.013	0,05
1.512	Medline, Inc.	52.138	0,03
738	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	96.877	0,05
345	MercadoLibre, Inc.	512.799	0,27
475	Merck & Co., Inc.	53.312	0,03
4.309	Meta Platforms, Inc.	2.123.284	1,13
19	Mettler-Toledo International, Inc.	20.650	0,01
314	Microchip Technology, Inc.	25.044	0,01
25.477	Microsoft Corp.	8.316.626	4,43
649	Mizuho Financial Group, Inc.	27.058	0,01
1.036	Monster Beverage Corp.	87.066	0,05
1.489	Moody's Corp.	589.898	0,31
6.395	Morgan Stanley	1.168.677	0,62
31	MSCI, Inc.	15.110	0,01
316	Murata Manufacturing Co. Ltd.	19.379	0,01
1.194	Napco Security Technologies, Inc.	39.656	0,02
1.626	NetApp, Inc.	220.036	0,12
7.862	Netflix, Inc.	492.198	0,26
1.756	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	124.232	0,07
717	Nippon Sanso Holdings Corp.	23.131	0,01
55.039	Nokia OYJ (Finland listed)	636.395	0,34
3.299	Nordex SE	152.395	0,08
260	Northern Trust Corp.	39.542	0,02
946	Northrop Grumman Corp.	421.687	0,23
2.034	Novartis AG	279.116	0,15
65.946	NVIDIA Corp.	11.542.362	6,15
360	Old Dominion Freight Line, Inc.	68.283	0,04
5.596	OPC Energy Ltd.	152.210	0,08
93	Oracle Corp.	11.946	0,01
1.243	O'Reilly Automotive, Inc.	100.096	0,05
702	Orion OYJ	50.543	0,03
1.621	PACCAR, Inc.	170.231	0,09
8.338	Palantir Technologies, Inc.	852.480	0,45
4.800	Palo Alto Networks, Inc.	1.429.626	0,76
1.192	PayPal Holdings, Inc.	45.008	0,02
11.249	PDD Holdings, Inc.	751.565	0,40
697	Pentair PLC	46.718	0,03
11.531	PepsiCo, Inc.	1.365.858	0,73

Aktien – 97,00 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
6.527	Philip Morris International, Inc.	1.032.820	0,55
18.821	Pirelli & C SpA	124.449	0,07
1.146	Planet Fitness, Inc.	52.291	0,03
657	PNC Financial Services Group, Inc.	141.391	0,08
437	PolyPeptide Group AG	22.303	0,01
12.405	Poste Italiane SpA	354.448	0,19
134	Procter & Gamble Co.	17.237	0,01
862	Puma SE	22.901	0,01
4.264	QUALCOMM, Inc.	689.761	0,37
657	Quest Diagnostics, Inc.	121.700	0,07
780	Range Resources Corp.	25.388	0,01
100	RBC Bearings, Inc.	56.250	0,03
9.235	ROBLOX Corp.	438.904	0,23
6.142	Roche Holding AG	2.216.176	1,18
170	Rockwell Automation, Inc.	73.736	0,04
118	Ross Stores, Inc.	21.928	0,01
436	Royalty Pharma PLC	21.381	0,01
2.350	RTX Corp.	389.771	0,21
160	Rubrik, Inc.	11.236	0,01
5.198	RWE AG	294.285	0,16
6.288	Sampo OYJ	57.802	0,03
1.622	Samsara, Inc.	46.035	0,02
1.156	Sandisk Corp.	2.294.862	1,22
1.029	Sandoz Group AG	81.549	0,04
45.860	Sandvik AB	1.656.258	0,88
460	SBM Offshore NV	13.958	0,01
279	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	81.134	0,04
1.083	Sea Ltd.	90.745	0,05
2.942	Semtech Corp.	416.423	0,22
18.893	ServiceNow, Inc.	1.641.661	0,88
8.012	Shopify, Inc. (US listed)	800.156	0,43
2.954	Siemens Energy AG	489.699	0,26
269	SK hynix, Inc.	421.739	0,23
15.903	Skandinaviska Enskilda Banken AB	277.303	0,15
7.312	Skanska AB	171.304	0,09
5.264	SLB Ltd.	214.246	0,11
45.027	Snam SpA	284.183	0,15
929	Solstice Advanced Materials, Inc.	71.940	0,04
1.897	Sony Group Corp.	33.490	0,02
2.958	Southern Co.	247.576	0,13
2.510	Southern Copper Corp.	382.503	0,20
1	SS&C Technologies Holdings, Inc.	77	0,00
37.327	SSAB AB Class A	302.912	0,16
9.005	SSAB AB Class B	72.752	0,04
15.775	Starbucks Corp.	1.409.779	0,75
2.249	Stifel Financial Corp.	137.222	0,07
1.568	Storebrand ASA	25.741	0,01
2.913	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	99.500	0,05
32.015	Svenska Handelsbanken AB	412.607	0,22
17.724	Swedbank AB	579.792	0,31
4.729	Synopsys, Inc.	1.845.723	0,98
1.877	Tapestry, Inc.	240.302	0,13
6.211	Target Corp.	709.353	0,38
304	Tecan Group AG	53.376	0,03

Aktien – 97,00 % (30. Juni 2025: 96,77 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
23.256	Tele2 AB	354.347	0,19
39.549	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	386.502	0,21
64.298	Telia Co. AB	274.140	0,15
3.458	Teradyne, Inc.	1.461.400	0,78
45.777	Terna - Rete Elettrica Nazionale	468.474	0,25
11.767	Tesla, Inc.	4.342.090	2,32
8.975	Texas Instruments, Inc.	2.339.003	1,25
384	Texas Pacific Land Corp.	146.724	0,08
1.512	Textron, Inc.	121.307	0,06
296	Thermo Fisher Scientific, Inc.	129.701	0,07
12.771	thyssenkrupp AG	132.770	0,07
6.112	TJX Cos., Inc.	809.671	0,43
798	Tokyo Gas Co. Ltd.	26.288	0,01
3.212	Tower Semiconductor Ltd.	719.982	0,38
112	TPG, Inc.	3.982	0,00
475	Tradeweb Markets, Inc.	41.426	0,02
1.243	Tutor Perini Corp.	90.120	0,05
788	Twilio, Inc.	142.176	0,08
34.018	UniCredit SpA	2.656.784	1,42
1.342	United Airlines Holdings, Inc.	159.554	0,09
167	United Parcel Service, Inc.	15.662	0,01
659	United Rentals, Inc.	652.265	0,35
98	UnitedHealth Group, Inc.	35.759	0,02
3.395	Valero Energy Corp.	773.086	0,41
204	VeriSign, Inc.	44.983	0,02
16.840	Verizon Communications, Inc.	623.960	0,33
1.300	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	564.430	0,30
29.894	Volvo AB Class B	890.461	0,48
849	Wacker Neuson SE	15.869	0,01
10.975	Wells Fargo & Co.	792.871	0,42
12.698	Western Digital Corp.	7.086.827	3,78
608	Williams-Sonoma, Inc.	123.851	0,07
5.763	Wolters Kluwer NV	325.508	0,17
534	XPO, Inc.	95.955	0,05
2.054	Xylem, Inc.	212.273	0,11
720	Zealand Pharma AS	28.006	0,02
1.909	Zurich Insurance Group AG	1.238.413	0,66
Aktien insgesamt		**181.919.012**	**97,00**

Funded Swaps* – 0,33 % (30. Juni 2025: 1,00 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
EUR	120.607	EUR Overnight Rate Class A EUR	31. Jul 26	620.759	0,33
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**620.759**	**0,33**

Unfunded Swaps* – 2,60 % (30. Juni 2025: 2,23 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
EUR	36.444.514	EUR Overnight Rate Total Return Index Swap Class A EUR	31. Jul 26	4.883.891	2,60
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**4.883.891**	**2,60**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				126.157	0,07
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**187.549.819**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,47
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,74
Sonstige Vermögenswerte	6,79
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes
Zum 30. Juni 2026

UBS MSCI INDIA SF UCITS ETF

Aktien – 99,42 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
11.306	ABB Ltd.	1.229.319	0,63
239	Abbott Laboratories	21.713	0,01
2.829	AbbVie, Inc.	713.561	0,37
374	Acadian Asset Management, Inc.	26.717	0,01
453	ACM Research, Inc.	57.753	0,03
4.340	Adecco Group AG	79.845	0,04
248	adidas AG	51.026	0,03
3.460	Adobe, Inc.	705.864	0,36
9.656	Advanced Micro Devices, Inc.	5.652.126	2,90
56	Adyen NV	52.278	0,03
2.294	AerCap Holdings NV	334.568	0,17
437	Aflac, Inc.	51.196	0,03
1.672	Airbnb, Inc.	239.677	0,12
301	Albemarle Corp.	40.449	0,02
650	Alcon AG	44.013	0,02
8.362	Alfa Laval AB	498.259	0,26
508	Alliant Energy Corp.	38.733	0,02
418	Allianz SE	198.141	0,10
13.936	Alphabet, Inc. Class A	4.979.212	2,56
315	Alphabet, Inc. Class C	111.293	0,06
22.156	Amazon.com, Inc.	5.287.089	2,72
776	American Electric Power Co., Inc.	106.245	0,05
95	Ameriprise Financial, Inc.	43.594	0,02
7.414	Amgen, Inc.	2.687.007	1,38
2.288	Amphenol Corp.	403.874	0,21
293	Aon PLC	97.134	0,05
34.553	Apple, Inc.	10.003.187	5,14
4.124	Applied Materials, Inc.	2.995.495	1,54
776	AppLovin Corp.	399.264	0,21
1.672	Arista Networks, Inc.	285.012	0,15
1.105	Arteris, Inc.	53.893	0,03
130	ASM International NV	148.715	0,08
196	ASML Holding NV	387.124	0,20
7.700	Assa Abloy AB	272.353	0,14
161	Associated Banc-Corp.	4.963	0,00
387	Astera Labs, Inc.	187.440	0,10
437	ATI, Inc.	86.284	0,04
4.181	Atlas Copco AB Class B	74.493	0,04
246	Atmos Energy Corp.	42.430	0,02
1.791	Autodesk, Inc.	346.541	0,18
74	Automatic Data Processing, Inc.	16.555	0,01
582	Avnet, Inc.	51.684	0,03
1.236	Avolta AG	82.827	0,04
3.428	Baker Hughes Co.	189.842	0,10
8.362	Banca Mediolanum SpA	208.541	0,11
15.051	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	187.327	0,10
71.910	Banco BPM SpA	1.247.843	0,64
599	Bank of New York Mellon Corp.	86.745	0,04
2.062	Basic-Fit NV	76.877	0,04
1.881	Bavarian Nordic AS	52.526	0,03
1.706	Berkshire Hathaway, Inc.	853.777	0,44
5.017	Betsson AB	43.478	0,02

Aktien – 99,42 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
39.300	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	92.534	0,05
17	Blackrock, Inc.	16.146	0,01
194	Bloom Energy Corp.	58.792	0,03
1.867	Booking Holdings, Inc.	333.047	0,17
1.003	Boston Scientific Corp.	42.186	0,02
24.329	BPER Banca SpA	383.479	0,20
13.882	Broadcom, Inc.	5.201.824	2,67
819	Camtek Ltd.	129.021	0,07
300	Capital One Financial Corp.	60.181	0,03
25	Caterpillar, Inc.	26.822	0,01
731	Centene Corp.	46.924	0,02
3.596	CenterPoint Energy, Inc.	158.430	0,08
495	Charles Schwab Corp.	45.696	0,02
10.310	Chevron Corp.	1.705.305	0,88
2.090	Chewy, Inc.	41.047	0,02
139	Chipotle Mexican Grill, Inc.	4.722	0,00
2.024	Chubb Ltd.	689.924	0,35
4.060	Cia de Minas Buenaventura SAA	118.801	0,06
733	Cintas Corp.	124.588	0,06
22.958	Cisco Systems, Inc.	2.705.491	1,39
398	Citigroup, Inc.	55.776	0,03
218	CME Group, Inc.	48.193	0,02
19.282	Coca-Cola Co.	1.567.279	0,81
893	Coeur Mining, Inc.	14.534	0,01
256	Coherent Corp.	101.271	0,05
292	Coinbase Global, Inc.	42.607	0,02
49	Comfort Systems USA, Inc.	96.247	0,05
1.169	ConocoPhillips	121.433	0,06
1.723	Consolidated Edison, Inc.	190.672	0,10
303	Constellation Brands, Inc.	42.162	0,02
216	Continental AG	17.855	0,01
164	Costco Wholesale Corp.	153.588	0,08
1.254	Credicorp Ltd.	489.500	0,25
945	Credo Technology Group Holding Ltd.	257.518	0,13
109	CVS Health Corp.	11.253	0,01
456	Daihen Corp.	50.598	0,03
1.140	Daimler Truck Holding AG	55.023	0,03
1.279	Datadog, Inc.	333.067	0,17
585	Dell Technologies, Inc.	253.537	0,13
27.770	Deutsche Telekom AG	754.835	0,39
14.770	Devon Energy Corp.	610.077	0,31
4.924	Dexcom, Inc.	331.938	0,17
2.309	Diamondback Energy, Inc.	405.210	0,21
249	Dick's Sporting Goods, Inc.	56.591	0,03
5.314	DNB Bank ASA	158.199	0,08
863	Docusign, Inc.	38.314	0,02
1.160	DuPont de Nemours, Inc.	157.288	0,08
484	Eaton Corp. PLC	206.383	0,11
1.191	EchoStar Corp.	120.947	0,06
400	Edwards Lifesciences Corp.	36.217	0,02
2.878	Eli Lilly & Co.	3.457.448	1,78
245	EMCOR Group, Inc.	203.342	0,10
546	Emerson Electric Co.	78.157	0,04
481.017	Enel SpA	5.555.897	2,85

Aktien – 99,42 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
188.222	Eni SpA	4.469.239	2,30
1.000	Enlight Renewable Energy Ltd.	88.282	0,05
241	Entergy Corp.	27.753	0,01
14.687	Epiroc AB Class A	404.612	0,21
812	Equifax, Inc.	128.809	0,07
10.327	Essity AB	292.586	0,15
464	Evergy, Inc.	40.095	0,02
283	Eversource Energy	20.473	0,01
1.387	Expedia Group, Inc.	355.484	0,18
1.249	Expeditors International of Washington, Inc.	203.606	0,10
1.368	Exponent, Inc.	80.364	0,04
1.299	Exxon Mobil Corp.	177.575	0,09
1.083	Fagron	29.810	0,02
422	Ferrovial SE (Spain listed)	28.922	0,01
1.194	Fidelity National Information Services, Inc.	46.431	0,02
7	Five Below, Inc.	1.192	0,00
719	Fortinet, Inc.	110.662	0,06
5.194	Fujitsu Ltd.	103.785	0,05
371	Galderma Group AG	84.601	0,04
14	Garrett Motion, Inc.	523	0,00
40	GE Vernova, Inc.	46.764	0,02
1.477	General Electric Co.	553.320	0,28
965	General Motors Co.	74.279	0,04
29.266	Generali	1.429.627	0,73
786	Genmab AS	215.613	0,11
135	Gilead Sciences, Inc.	17.079	0,01
1.611	Gitlab, Inc.	49.199	0,03
1.414	Global Payments, Inc.	102.696	0,05
42	Goldman Sachs Group, Inc.	42.604	0,02
1.908	Halliburton Co.	64.600	0,03
850	Hancock Whitney Corp.	63.547	0,03
489	Hewlett Packard Enterprise Co.	22.034	0,01
47	HF Sinclair Corp.	3.296	0,00
54	Home Depot, Inc.	19.011	0,01
111	Houlihan Lokey, Inc.	14.825	0,01
193	Huber & Suhner AG	53.328	0,03
113	IDEX Corp.	25.783	0,01
163	Inficon Holding AG	36.773	0,02
19.077	Infineon Technologies AG	1.784.913	0,92
1.715	ING Groep NV	54.280	0,03
50.761	Intel Corp.	7.133.166	3,66
5.340	International Business Machines Corp.	1.502.291	0,77
452.109	Intesa Sanpaolo SpA	3.110.468	1,60
193	Intuit, Inc.	50.046	0,03
5.853	Investor AB Class B	244.122	0,13
124	Jabil, Inc.	47.714	0,02
5.269	Johnson & Johnson	1.339.772	0,69
668	JPMorgan Chase & Co.	218.820	0,11
1.419	Julius Baer Group Ltd.	122.904	0,06
1.130	Jungheinrich AG	29.819	0,02
879	Kandenko Co. Ltd.	36.345	0,02
284	Kimberly-Clark Corp.	31.268	0,02
4.411	Kioxia Holdings Corp.	2.442.612	1,26
12.417	KLA Corp.	3.753.618	1,93

Aktien – 99,42 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
1.841	Kokusai Electric Corp.	123.092	0,06
8.755	Kongsberg Gruppen ASA	263.496	0,14
4.574	Kongsberg Maritime AS	23.601	0,01
1.196	Kroger Co.	66.259	0,03
1.365	L3Harris Technologies, Inc.	396.436	0,20
1.321	Lagercrantz Group AB	34.839	0,02
479	Lam Research Corp.	207.815	0,11
1.919	Liberty Energy, Inc.	50.192	0,03
650	Linde PLC	337.294	0,17
82	Littelfuse, Inc.	37.289	0,02
2.958	Logitech International SA	277.027	0,14
838	Lumentum Holdings, Inc.	724.867	0,37
1.750	LyondellBasell Industries NV	91.813	0,05
108	Marathon Petroleum Corp.	27.630	0,01
5.617	Marvell Technology, Inc.	1.682.979	0,86
1.087	Masco Corp.	88.654	0,05
227	MasTec, Inc.	94.715	0,05
1.404	Medline, Inc.	55.443	0,03
686	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	102.735	0,05
320	MercadoLibre, Inc.	541.987	0,28
441	Merck & Co., Inc.	56.707	0,03
4.001	Meta Platforms, Inc.	2.253.089	1,16
17	Mettler-Toledo International, Inc.	21.956	0,01
291	Microchip Technology, Inc.	26.577	0,01
23.656	Microsoft Corp.	8.810.516	4,53
603	Mizuho Financial Group, Inc.	28.718	0,01
962	Monster Beverage Corp.	92.572	0,05
1.383	Moody's Corp.	626.342	0,32
5.938	Morgan Stanley	1.242.346	0,64
29	MSCI, Inc.	16.014	0,01
293	Murata Manufacturing Co. Ltd.	20.590	0,01
1.109	Napco Security Technologies, Inc.	42.116	0,02
1.510	NetApp, Inc.	233.931	0,12
7.301	Netflix, Inc.	517.877	0,27
1.631	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	131.067	0,07
666	Nippon Sanso Holdings Corp.	24.557	0,01
51.105	Nokia OYJ (Finland listed)	673.817	0,35
3.063	Nordex SE	161.810	0,08
241	Northern Trust Corp.	41.993	0,02
879	Northrop Grumman Corp.	447.241	0,23
1.889	Novartis AG	296.522	0,15
61.232	NVIDIA Corp.	12.247.296	6,29
334	Old Dominion Freight Line, Inc.	72.317	0,04
5.196	OPC Energy Ltd.	160.604	0,08
86	Oracle Corp.	12.598	0,01
1.154	O'Reilly Automotive, Inc.	106.275	0,05
652	Orion OYJ	53.618	0,03
1.505	PACCAR, Inc.	180.949	0,09
7.742	Palantir Technologies, Inc.	898.175	0,46
4.457	Palo Alto Networks, Inc.	1.525.212	0,78
1.107	PayPal Holdings, Inc.	47.806	0,02
10.445	PDD Holdings, Inc.	793.608	0,41
647	Pentair PLC	49.588	0,03
10.707	PepsiCo, Inc.	1.448.837	0,74

Aktien – 99,42 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
6.061	Philip Morris International, Inc.	1.096.614	0,56
17.476	Pirelli & C SpA	132.290	0,07
1.064	Planet Fitness, Inc.	55.536	0,03
610	PNC Financial Services Group, Inc.	150.396	0,08
406	PolyPeptide Group AG	23.699	0,01
11.518	Poste Italiane SpA	378.417	0,19
125	Procter & Gamble Co.	18.302	0,01
801	Puma SE	24.374	0,01
3.959	QUALCOMM, Inc.	729.614	0,37
610	Quest Diagnostics, Inc.	129.390	0,07
725	Range Resources Corp.	26.936	0,01
93	RBC Bearings, Inc.	59.800	0,03
8.575	ROBLOX Corp.	467.094	0,24
5.703	Roche Holding AG	2.353.227	1,21
158	Rockwell Automation, Inc.	78.394	0,04
109	Ross Stores, Inc.	23.248	0,01
405	Royalty Pharma PLC	22.711	0,01
2.182	RTX Corp.	414.188	0,21
149	Rubrik, Inc.	11.957	0,01
4.827	RWE AG	312.464	0,16
5.838	Sampo OYJ	61.372	0,03
1.506	Samsara, Inc.	48.716	0,03
1.073	Sandisk Corp.	2.451.880	1,26
956	Sandoz Group AG	86.722	0,04
42.582	Sandvik AB	1.763.127	0,91
427	SBM Offshore NV	14.788	0,01
259	Schindler Holding AG (Non-voting rights)	86.061	0,04
1.006	Sea Ltd.	96.444	0,05
2.731	Semtech Corp.	441.900	0,23
17.542	ServiceNow, Inc.	1.737.894	0,89
7.439	Shopify, Inc. (US listed)	849.128	0,44
2.743	Siemens Energy AG	519.857	0,27
249	SK hynix, Inc.	448.026	0,23
14.766	Skandinaviska Enskilda Banken AB	294.044	0,15
6.790	Skanska AB	181.746	0,09
4.887	SLB Ltd.	226.603	0,12
41.808	Snam SpA	302.399	0,16
862	Solstice Advanced Materials, Inc.	76.498	0,04
1.762	Sony Group Corp.	35.564	0,02
2.746	Southern Co.	262.936	0,14
2.330	Southern Copper Corp.	405.993	0,21
1	SS&C Technologies Holdings, Inc.	81	0,00
34.659	SSAB AB Class A	322.353	0,17
8.362	SSAB AB Class B	77.771	0,04
14.648	Starbucks Corp.	1.497.180	0,77
2.088	Stifel Financial Corp.	145.701	0,07
1.456	Storebrand ASA	27.337	0,01
2.705	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	105.603	0,05
29.727	Svenska Handelsbanken AB	437.830	0,22
16.457	Swedbank AB	615.583	0,32
4.391	Synopsys, Inc.	1.956.082	1,01
1.743	Tapestry, Inc.	255.301	0,13
5.767	Target Corp.	753.517	0,39
282	Tecan Group AG	56.651	0,03

Aktien – 99,42 % (30. Juni 2025: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
21.594	Tele2 AB	376.547	0,19
36.723	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	410.361	0,21
59.702	Telia Co. AB	291.328	0,15
3.211	Teradyne, Inc.	1.558.730	0,80
42.505	Terna - Rete Elettrica Nazionale	498.321	0,26
10.926	Tesla, Inc.	4.616.068	2,37
8.334	Texas Instruments, Inc.	2.485.689	1,28
356	Texas Pacific Land Corp.	156.199	0,08
1.404	Textron, Inc.	128.760	0,07
275	Thermo Fisher Scientific, Inc.	137.665	0,07
11.858	thyssenkrupp AG	141.336	0,07
5.675	TJX Cos., Inc.	860.009	0,44
741	Tokyo Gas Co. Ltd.	27.879	0,01
2.982	Tower Semiconductor Ltd.	766.959	0,39
104	TPG, Inc.	4.226	0,00
441	Tradeweb Markets, Inc.	43.977	0,02
1.154	Tutor Perini Corp.	95.838	0,05
732	Twilio, Inc.	151.142	0,08
31.586	UniCredit SpA	2.840.686	1,46
1.246	United Airlines Holdings, Inc.	169.800	0,09
155	United Parcel Service, Inc.	16.640	0,01
612	United Rentals, Inc.	694.159	0,36
91	UnitedHealth Group, Inc.	37.985	0,02
3.152	Valero Energy Corp.	821.772	0,42
190	VeriSign, Inc.	47.566	0,02
15.636	Verizon Communications, Inc.	660.934	0,34
1.207	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	600.041	0,31
27.757	Volvo AB Class B	944.022	0,49
788	Wacker Neuson SE	16.851	0,01
10.191	Wells Fargo & Co.	843.123	0,43
11.790	Western Digital Corp.	7.549.180	3,88
565	Williams-Sonoma, Inc.	131.831	0,07
5.351	Wolters Kluwer NV	344.619	0,18
496	XPO, Inc.	101.736	0,05
1.907	Xylem, Inc.	225.662	0,12
669	Zealand Pharma AS	29.360	0,02
1.772	Zurich Insurance Group AG	1.315.960	0,68
Aktien insgesamt		**193.510.862**	**99,42**

Funded Swaps* – 0,33 % (30. Juni 2025: 0,00 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	71.201	MSCI India Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 26	638.170	0,33
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**638.170**	**0,33**

Unfunded Swaps* - (1,35) % (30. Juni 2025: 0,00 %)

Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
USD	(21.723.360)	MSCI India Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 26	(2.622.979)	(1,35)
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				**(2.622.979)**	**(1,35)**
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				3.110.283	1,60
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				**194.636.336**	**100,00**

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	94,13
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,31
Sonstige Vermögenswerte	5,56
	100,00

Wesentliche Portfoliotransaktionen (ungeprüft) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2026

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	537.982.581
Microsoft Corp.	467.637.201
NVIDIA Corp.	394.376.182
Alphabet, Inc. Class A	301.589.889
Broadcom, Inc.	279.696.302
Meta Platforms, Inc.	186.720.321
Johnson & Johnson	176.597.683
Eli Lilly & Co.	114.527.591
Micron Technology, Inc.	112.937.536
Alphabet, Inc. Class C	112.525.441
ASML Holding NV	105.180.130
Western Digital Corp.	104.970.902
Tesla, Inc.	102.775.401
UnitedHealth Group, Inc.	80.619.349
Cisco Systems, Inc.	79.564.962
Amazon.com, Inc.	75.048.818
QUALCOMM, Inc.	74.219.197
Applied Materials, Inc.	71.145.253
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	66.495.353
Swedbank AB	63.832.709

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	524.450.392
Microsoft Corp.	425.131.402
Alphabet, Inc. Class A	387.287.354
NVIDIA Corp.	320.411.073
Broadcom, Inc.	285.462.081
Micron Technology, Inc.	221.273.733
Meta Platforms, Inc.	199.773.202
Johnson & Johnson	168.021.361
ASML Holding NV	123.189.449
Alphabet, Inc. Class C	116.054.071
Tesla, Inc.	98.284.651
Amazon.com, Inc.	97.689.842
QUALCOMM, Inc.	92.830.325
UnitedHealth Group, Inc.	87.690.948
Applied Materials, Inc.	84.472.666
Advanced Micro Devices, Inc.	80.025.345
Eli Lilly & Co.	79.762.965
General Electric Co.	79.279.235
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	72.230.699
Enel SpA	70.083.265

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	66.576.013
Broadcom, Inc.	37.152.840
Microsoft Corp.	36.140.177
Palantir Technologies, Inc.	26.874.426
UnitedHealth Group, Inc.	25.511.905
Alphabet, Inc. Class A	23.250.747
Abbott Laboratories	22.864.643
Johnson & Johnson	22.324.232
Linde PLC	19.281.652
AbbVie, Inc.	18.550.169
Micron Technology, Inc.	18.274.892
Texas Instruments, Inc.	16.578.011
Shopify, Inc. (US listed)	16.294.643
Marvell Technology, Inc.	15.927.459
General Electric Co.	13.740.781
QUALCOMM, Inc.	12.892.339
American Express Co.	12.623.610
Arista Networks, Inc.	11.985.995
Robinhood Markets, Inc.	11.462.384
Palo Alto Networks, Inc.	11.419.285
ROBLOX Corp.	10.904.312
Adobe, Inc.	10.806.042
Comcast Corp.	10.016.129
T-Mobile U.S., Inc.	10.007.814
Applied Materials, Inc.	9.780.984
Autodesk, Inc.	9.746.607
KLA Corp.	9.394.915
O'Reilly Automotive, Inc.	9.252.403
Bank of New York Mellon Corp.	9.119.954
NVIDIA Corp.	9.041.881
MongoDB, Inc.	8.605.876
AutoZone, Inc.	8.490.347
Intuit, Inc.	8.370.353
Oracle Corp.	8.303.279
Lam Research Corp.	7.987.640
Cisco Systems, Inc.	7.981.204
Fiserv, Inc.	6.793.763

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	69.744.486
Micron Technology, Inc.	47.352.423
Microsoft Corp.	32.164.927
UnitedHealth Group, Inc.	27.367.294
Broadcom, Inc.	25.835.626
Alphabet, Inc. Class A	24.815.206
Palantir Technologies, Inc.	24.035.705
QUALCOMM, Inc.	24.030.619
Abbott Laboratories	22.868.423
Linde PLC	21.878.872
General Electric Co.	20.842.501
Texas Instruments, Inc.	19.659.138
Marvell Technology, Inc.	19.117.645
AbbVie, Inc.	16.752.987
Adobe, Inc.	13.888.556
American Express Co.	13.657.850
Applied Materials, Inc.	13.087.871
KLA Corp.	12.674.605
Cadence Design Systems, Inc.	12.530.489
Arista Networks, Inc.	12.173.632
Netflix, Inc.	11.419.309
Comcast Corp.	9.851.606
T-Mobile U.S., Inc.	9.780.986
Crowdstrike Holdings, Inc.	9.090.530
Robinhood Markets, Inc.	8.891.920
DoorDash, Inc.	8.740.960
Snowflake, Inc.	8.238.503
ROBLOX Corp.	7.757.810
MongoDB, Inc.	7.747.796
McDonald's Corp.	7.505.934
Cisco Systems, Inc.	7.375.726
Intuit, Inc.	7.253.366
Fiserv, Inc.	6.750.624
Fortinet, Inc.	6.367.529

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	64.705.706
Microsoft Corp.	56.308.240
NVIDIA Corp.	46.721.304
Alphabet, Inc. Class A	34.823.971
Broadcom, Inc.	33.015.044
Meta Platforms, Inc.	23.296.452
Johnson & Johnson	21.185.283
Alphabet, Inc. Class C	13.884.292
Eli Lilly & Co.	13.505.420
Micron Technology, Inc.	12.947.247
Tesla, Inc.	12.728.266
ASML Holding NV	12.215.914
Western Digital Corp.	11.328.619
UnitedHealth Group, Inc.	9.740.386
Cisco Systems, Inc.	9.387.983
QUALCOMM, Inc.	8.966.780
Amazon.com, Inc.	8.737.031
Applied Materials, Inc.	8.329.824
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7.940.443
Oracle Corp.	7.736.295

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	61.964.546
Microsoft Corp.	51.721.006
Alphabet, Inc. Class A	46.665.180
NVIDIA Corp.	37.312.173
Broadcom, Inc.	34.604.373
Micron Technology, Inc.	25.619.460
Meta Platforms, Inc.	23.511.099
Johnson & Johnson	19.345.913
ASML Holding NV	14.075.633
Alphabet, Inc. Class C	13.309.042
Tesla, Inc.	11.288.096
Amazon.com, Inc.	11.119.711
QUALCOMM, Inc.	10.984.337
UnitedHealth Group, Inc.	9.971.398
General Electric Co.	9.848.374
Applied Materials, Inc.	9.838.101
Eli Lilly & Co.	9.094.230
Enel SpA	8.950.469
Oracle Corp.	8.766.279
Advanced Micro Devices, Inc.	8.574.085
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	8.472.141

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	150.824.425
Microsoft Corp.	130.860.451
NVIDIA Corp.	111.216.734
Alphabet, Inc. Class A	81.210.317
Broadcom, Inc.	78.093.373
Meta Platforms, Inc.	53.850.508
Johnson & Johnson	49.053.990
Alphabet, Inc. Class C	32.154.878
Eli Lilly & Co.	31.221.627
Micron Technology, Inc.	30.551.267
Tesla, Inc.	29.629.575
ASML Holding NV	28.803.033
Western Digital Corp.	26.576.595
UnitedHealth Group, Inc.	22.717.460
Cisco Systems, Inc.	22.186.091
QUALCOMM, Inc.	20.813.834
Amazon.com, Inc.	20.274.271
Applied Materials, Inc.	19.294.030
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	18.558.224
Costco Wholesale Corp.	18.441.782

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	145.738.417
Microsoft Corp.	120.898.450
Alphabet, Inc. Class A	109.134.501
NVIDIA Corp.	87.901.787
Broadcom, Inc.	81.807.163
Micron Technology, Inc.	59.448.413
Meta Platforms, Inc.	54.531.369
Johnson & Johnson	44.439.175
ASML Holding NV	33.165.931
Alphabet, Inc. Class C	30.086.264
Tesla, Inc.	26.325.156
QUALCOMM, Inc.	25.715.898
Amazon.com, Inc.	25.647.320
General Electric Co.	23.502.108
UnitedHealth Group, Inc.	23.157.904
Applied Materials, Inc.	23.029.489
Enel SpA	22.384.432
Eli Lilly & Co.	20.996.024
Oracle Corp.	20.804.844
Advanced Micro Devices, Inc.	19.985.599
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	19.754.157
Intuit, Inc.	19.376.613

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	48.526.259
Microsoft Corp.	26.894.571
Broadcom, Inc.	25.481.226
Palantir Technologies, Inc.	19.767.267
UnitedHealth Group, Inc.	19.576.736
Alphabet, Inc. Class A	17.175.983
Abbott Laboratories	16.553.355
Johnson & Johnson	15.048.092
Linde PLC	14.172.057
Micron Technology, Inc.	12.323.156
Marvell Technology, Inc.	12.244.625
Texas Instruments, Inc.	11.948.404
AbbVie, Inc.	11.592.238
Arista Networks, Inc.	10.312.975
Shopify, Inc. (US listed)	10.281.902
Adobe, Inc.	9.640.045
QUALCOMM, Inc.	9.061.106
ROBLOX Corp.	8.959.963
General Electric Co.	8.873.011
Robinhood Markets, Inc.	8.420.509
Applied Materials, Inc.	8.325.335
Autodesk, Inc.	8.112.972
American Express Co.	7.966.535
MongoDB, Inc.	7.713.067
Palo Alto Networks, Inc.	7.446.411
O'Reilly Automotive, Inc.	7.406.508
T-Mobile U.S., Inc.	7.266.760
KLA Corp.	6.844.459
Oracle Corp.	6.428.411
Comcast Corp.	6.321.001
NVIDIA Corp.	5.833.513
Bank of New York Mellon Corp.	5.755.440
AutoZone, Inc.	5.704.848
Fiserv, Inc.	5.436.508
Lam Research Corp.	5.153.353
Intuit, Inc.	5.026.061
MercadoLibre, Inc.	4.752.724

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	50.055.927
Micron Technology, Inc.	30.267.625
Microsoft Corp.	23.120.719
UnitedHealth Group, Inc.	21.426.137
Alphabet, Inc. Class A	18.924.791
Broadcom, Inc.	18.045.825
Palantir Technologies, Inc.	17.889.627
QUALCOMM, Inc.	16.198.317
Linde PLC	15.118.656
Abbott Laboratories	14.650.134
General Electric Co.	14.059.297
Texas Instruments, Inc.	12.426.312
Marvell Technology, Inc.	11.669.255
Adobe, Inc.	11.522.206
AbbVie, Inc.	10.370.277
American Express Co.	9.153.453
Arista Networks, Inc.	8.516.473
T-Mobile U.S., Inc.	8.325.337
Applied Materials, Inc.	8.258.165
KLA Corp.	7.998.717
Cadence Design Systems, Inc.	7.991.382
Netflix, Inc.	7.446.427
MongoDB, Inc.	6.666.659
Comcast Corp.	6.579.316
DoorDash, Inc.	5.873.240
Crowdstrike Holdings, Inc.	5.813.979
Robinhood Markets, Inc.	5.713.305
Oracle Corp.	5.291.524
ROBLOX Corp.	4.895.816
Snowflake, Inc.	4.865.455
Cisco Systems, Inc.	4.792.524
Intuit, Inc.	4.765.119
McDonald's Corp.	4.626.091

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	206.983.508
Microsoft Corp.	169.477.224
NVIDIA Corp.	141.945.175
Alphabet, Inc. Class A	114.707.782
Broadcom, Inc.	106.847.555
Meta Platforms, Inc.	76.493.618
Johnson & Johnson	68.165.459
Alphabet, Inc. Class C	47.216.234
Eli Lilly & Co.	45.948.975
Western Digital Corp.	45.289.282
Micron Technology, Inc.	39.258.829
ASML Holding NV	38.489.050
Tesla, Inc.	36.942.785
UnitedHealth Group, Inc.	29.864.102
Amazon.com, Inc.	29.636.017
QUALCOMM, Inc.	29.498.005
Applied Materials, Inc.	28.666.714
Swedbank AB	27.932.812
Cisco Systems, Inc.	26.826.258
Volvo AB	25.826.697

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	193.222.247
Microsoft Corp.	156.728.534
Alphabet, Inc. Class A	137.311.133
NVIDIA Corp.	120.532.290
Broadcom, Inc.	103.930.367
Micron Technology, Inc.	98.642.265
Meta Platforms, Inc.	80.912.106
Johnson & Johnson	69.444.952
Alphabet, Inc. Class C	51.957.463
ASML Holding NV	48.602.073
Amazon.com, Inc.	39.205.102
Tesla, Inc.	38.312.835
QUALCOMM, Inc.	35.413.976
UnitedHealth Group, Inc.	35.104.123
Eli Lilly & Co.	33.485.143
Applied Materials, Inc.	33.364.992
Advanced Micro Devices, Inc.	32.886.281
Lam Research Corp.	29.208.011
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	28.593.591
Analog Devices, Inc.	26.760.162

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	2.756.542.585
Microsoft Corp.	2.375.909.480
NVIDIA Corp.	2.115.754.585
Alphabet, Inc. Class A	1.581.667.736
Broadcom, Inc.	1.479.236.842
Meta Platforms, Inc.	973.629.359
Johnson & Johnson	855.490.620
Eli Lilly & Co.	575.559.873
Micron Technology, Inc.	559.784.183
Alphabet, Inc. Class C	550.532.156
ASML Holding NV	541.772.199
Western Digital Corp.	540.835.197
Tesla, Inc.	524.468.420
UnitedHealth Group, Inc.	409.615.216
Cisco Systems, Inc.	399.697.907
QUALCOMM, Inc.	383.153.261
Amazon.com, Inc.	380.653.900
Applied Materials, Inc.	353.916.859
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	324.534.355
Oracle Corp.	307.995.953

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	2.663.365.241
Microsoft Corp.	2.177.771.990
Alphabet, Inc. Class A	2.010.991.622
NVIDIA Corp.	1.698.469.737
Broadcom, Inc.	1.548.866.709
Micron Technology, Inc.	1.216.743.709
Meta Platforms, Inc.	999.185.272
Johnson & Johnson	823.617.112
ASML Holding NV	651.255.607
Alphabet, Inc. Class C	527.286.736
Tesla, Inc.	515.928.890
Amazon.com, Inc.	502.319.487
QUALCOMM, Inc.	476.264.107
UnitedHealth Group, Inc.	447.634.632
Applied Materials, Inc.	418.300.110
Advanced Micro Devices, Inc.	416.727.175
General Electric Co.	411.234.628
Eli Lilly & Co.	397.797.427
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	383.483.688
Enel SpA	362.555.162

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	71.837.061
Microsoft Corp.	62.385.738
NVIDIA Corp.	50.552.051
Alphabet, Inc. Class A	39.424.617
Broadcom, Inc.	35.486.304
Meta Platforms, Inc.	24.901.150
Johnson & Johnson	24.676.073
Alphabet, Inc. Class C	16.187.688
Eli Lilly & Co.	15.129.828
Tesla, Inc.	14.347.010
Micron Technology, Inc.	14.308.872
ASML Holding NV	13.227.530
Western Digital Corp.	12.509.870
UnitedHealth Group, Inc.	11.281.520
Cisco Systems, Inc.	10.338.927
QUALCOMM, Inc.	10.092.397
Amazon.com, Inc.	9.699.910
Applied Materials, Inc.	9.428.571
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.410.316
Swedbank AB	9.094.499

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	68.808.739
Microsoft Corp.	57.038.898
Alphabet, Inc. Class A	50.763.950
NVIDIA Corp.	40.505.687
Broadcom, Inc.	38.385.744
Meta Platforms, Inc.	27.491.261
Micron Technology, Inc.	26.460.883
Johnson & Johnson	22.099.747
Alphabet, Inc. Class C	16.325.307
ASML Holding NV	15.127.143
Tesla, Inc.	12.177.994
Amazon.com, Inc.	12.028.148
QUALCOMM, Inc.	11.989.016
General Electric Co.	11.134.599
UnitedHealth Group, Inc.	11.098.218
Applied Materials, Inc.	11.076.411
Eli Lilly & Co.	10.487.644
Enel SpA	9.972.647
Oracle Corp.	9.591.437
Advanced Micro Devices, Inc.	9.148.912

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	386.093.912
Microsoft Corp.	332.372.363
NVIDIA Corp.	280.891.349
Alphabet, Inc. Class A	220.475.663
Broadcom, Inc.	204.086.027
Meta Platforms, Inc.	132.776.913
Johnson & Johnson	127.654.722
Eli Lilly & Co.	83.275.718
Micron Technology, Inc.	82.813.927
Alphabet, Inc. Class C	80.123.328
Western Digital Corp.	79.087.926
ASML Holding NV	74.904.871
Tesla, Inc.	72.788.159
UnitedHealth Group, Inc.	57.690.368
Cisco Systems, Inc.	56.684.274
Amazon.com, Inc.	54.586.905
QUALCOMM, Inc.	53.438.257
Applied Materials, Inc.	51.829.084
Swedbank AB	48.944.716
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	48.589.664

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	374.781.592
Microsoft Corp.	300.743.135
Alphabet, Inc. Class A	273.433.707
NVIDIA Corp.	230.394.199
Broadcom, Inc.	204.549.441
Micron Technology, Inc.	165.039.058
Meta Platforms, Inc.	145.451.349
Johnson & Johnson	125.689.171
ASML Holding NV	90.423.387
Alphabet, Inc. Class C	87.072.134
Tesla, Inc.	72.364.602
Amazon.com, Inc.	71.879.294
QUALCOMM, Inc.	67.103.174
UnitedHealth Group, Inc.	64.360.192
Applied Materials, Inc.	61.681.878
Advanced Micro Devices, Inc.	59.751.313
Eli Lilly & Co.	59.097.821
General Electric Co.	54.817.141
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	51.741.061
Lam Research Corp.	51.079.829

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	75.743.798
Microsoft Corp.	66.459.414
NVIDIA Corp.	53.806.601
Alphabet, Inc. Class A	39.273.739
Broadcom, Inc.	37.855.791
Meta Platforms, Inc.	27.828.497
Johnson & Johnson	26.061.615
Alphabet, Inc. Class C	17.421.938
Micron Technology, Inc.	16.345.596
Tesla, Inc.	16.209.460
Eli Lilly & Co.	15.354.941
ASML Holding NV	14.247.138
UnitedHealth Group, Inc.	12.107.046
Cisco Systems, Inc.	11.312.813
Western Digital Corp.	11.275.236
QUALCOMM, Inc.	10.491.626
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10.258.912
Amazon.com, Inc.	10.226.414
Oracle Corp.	10.080.309
Costco Wholesale Corp.	9.966.778
Intuit, Inc.	9.948.571

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	71.720.638
Microsoft Corp.	61.357.187
Alphabet, Inc. Class A	53.490.216
Broadcom, Inc.	41.182.564
NVIDIA Corp.	40.183.323
Meta Platforms, Inc.	27.928.837
Micron Technology, Inc.	26.056.535
Johnson & Johnson	21.935.837
Alphabet, Inc. Class C	16.183.638
ASML Holding NV	15.702.729
General Electric Co.	13.094.335
Enel SpA	12.778.302
QUALCOMM, Inc.	12.409.832
Amazon.com, Inc.	12.039.232
Tesla, Inc.	11.913.929
Oracle Corp.	11.835.585
Applied Materials, Inc.	11.279.446
UnitedHealth Group, Inc.	11.269.591
Intuit, Inc.	10.783.603
Eli Lilly & Co.	10.284.731
Airbus SE	10.194.223
Costco Wholesale Corp.	9.857.620

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI China A SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	38.424.185
Microsoft Corp.	33.898.906
NVIDIA Corp.	28.589.936
Alphabet, Inc. Class A	21.468.028
Broadcom, Inc.	20.100.943
Meta Platforms, Inc.	14.737.695
Johnson & Johnson	13.172.390
Alphabet, Inc. Class C	8.887.704
Eli Lilly & Co.	8.383.468
Tesla, Inc.	8.062.412
Micron Technology, Inc.	7.975.879
ASML Holding NV	6.928.033
Western Digital Corp.	6.576.977
UnitedHealth Group, Inc.	5.986.648
QUALCOMM, Inc.	5.719.105
Amazon.com, Inc.	5.547.513
Applied Materials, Inc.	5.295.728
Cisco Systems, Inc.	5.213.383
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5.177.019
Swedbank AB	4.863.700

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	37.612.110
Microsoft Corp.	30.756.796
Alphabet, Inc. Class A	28.262.188
NVIDIA Corp.	22.945.845
Broadcom, Inc.	22.216.293
Micron Technology, Inc.	15.942.286
Meta Platforms, Inc.	15.093.564
Johnson & Johnson	12.275.101
Alphabet, Inc. Class C	8.706.915
ASML Holding NV	8.537.305
Tesla, Inc.	7.354.944
Amazon.com, Inc.	6.953.899
QUALCOMM, Inc.	6.528.479
UnitedHealth Group, Inc.	6.330.906
General Electric Co.	5.939.320
Eli Lilly & Co.	5.849.700
Applied Materials, Inc.	5.700.094
Oracle Corp.	5.472.464
Advanced Micro Devices, Inc.	5.176.328
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5.111.459
Intuit, Inc.	5.080.406

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR
Apple, Inc.	2.316.598
Microsoft Corp.	1.990.464
NVIDIA Corp.	1.636.160
Alphabet, Inc. Class A	1.185.229
Broadcom, Inc.	1.150.955
Meta Platforms, Inc.	838.424
Johnson & Johnson	764.064
Alphabet, Inc. Class C	542.161
Tesla, Inc.	471.691
Eli Lilly & Co.	461.280
Micron Technology, Inc.	444.055
ASML Holding NV	420.766
Western Digital Corp.	377.416
UnitedHealth Group, Inc.	351.454
Cisco Systems, Inc.	342.007
QUALCOMM, Inc.	316.877
Amazon.com, Inc.	301.286
Oracle Corp.	300.520
Costco Wholesale Corp.	299.239
Intuit, Inc.	289.673

Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Apple, Inc.	2.266.151
Microsoft Corp.	1.840.739
Alphabet, Inc. Class A	1.649.317
NVIDIA Corp.	1.268.326
Broadcom, Inc.	1.219.130
Meta Platforms, Inc.	853.041
Micron Technology, Inc.	833.784
Johnson & Johnson	666.167
ASML Holding NV	469.564
Alphabet, Inc. Class C	452.746
QUALCOMM, Inc.	377.339
Amazon.com, Inc.	373.315
Tesla, Inc.	371.488
General Electric Co.	363.785
Applied Materials, Inc.	358.330
Enel SpA	357.101
Oracle Corp.	341.883
UnitedHealth Group, Inc.	333.658
Eli Lilly & Co.	329.233
Intuit, Inc.	308.288
Costco Wholesale Corp.	294.837
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	290.761

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR
Apple, Inc.	37.382.016
Microsoft Corp.	32.102.034
NVIDIA Corp.	26.806.204
Alphabet, Inc. Class A	20.947.358
Broadcom, Inc.	19.252.735
Meta Platforms, Inc.	13.209.279
Johnson & Johnson	12.111.373
Eli Lilly & Co.	7.994.251
Alphabet, Inc. Class C	7.975.526
Western Digital Corp.	7.303.965
Micron Technology, Inc.	6.964.890
Tesla, Inc.	6.857.656
ASML Holding NV	6.487.397
Amazon.com, Inc.	5.266.221
QUALCOMM, Inc.	5.223.700
Cisco Systems, Inc.	5.109.322
UnitedHealth Group, Inc.	5.076.958
Applied Materials, Inc.	5.026.237
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.694.423
Swedbank AB	4.568.878

Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Apple, Inc.	35.568.283
Microsoft Corp.	29.016.177
Alphabet, Inc. Class A	26.310.904
NVIDIA Corp.	21.766.341
Broadcom, Inc.	19.852.968
Micron Technology, Inc.	16.261.021
Meta Platforms, Inc.	14.108.601
Johnson & Johnson	11.602.747
Alphabet, Inc. Class C	8.488.070
ASML Holding NV	8.154.885
Amazon.com, Inc.	6.731.852
Tesla, Inc.	6.725.265
QUALCOMM, Inc.	6.434.504
UnitedHealth Group, Inc.	6.140.358
Applied Materials, Inc.	5.814.191
Eli Lilly & Co.	5.527.321
Advanced Micro Devices, Inc.	5.342.855
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.922.269
Lam Research Corp.	4.655.469
General Electric Co.	4.550.725

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	212.655.063
Microsoft Corp.	184.180.075
NVIDIA Corp.	155.529.328
Alphabet, Inc. Class A	115.341.943
Broadcom, Inc.	109.860.963
Meta Platforms, Inc.	76.397.087
Johnson & Johnson	68.772.125
Alphabet, Inc. Class C	45.636.042
Eli Lilly & Co.	44.445.931
Micron Technology, Inc.	42.288.270
Tesla, Inc.	41.331.933
ASML Holding NV	40.088.371
Western Digital Corp.	39.200.274
UnitedHealth Group, Inc.	31.497.258
Cisco Systems, Inc.	30.853.195
QUALCOMM, Inc.	29.568.180
Amazon.com, Inc.	28.770.605
Applied Materials, Inc.	27.546.335
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	25.592.457
Oracle Corp.	24.912.771

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	205.476.414
Microsoft Corp.	168.902.980
Alphabet, Inc. Class A	153.268.391
NVIDIA Corp.	123.818.233
Broadcom, Inc.	114.293.506
Micron Technology, Inc.	87.650.080
Meta Platforms, Inc.	77.434.959
Johnson & Johnson	63.657.433
ASML Holding NV	47.359.422
Alphabet, Inc. Class C	43.109.898
Tesla, Inc.	37.645.356
Amazon.com, Inc.	37.246.460
QUALCOMM, Inc.	36.099.761
UnitedHealth Group, Inc.	33.136.614
Applied Materials, Inc.	32.208.065
General Electric Co.	31.560.644
Eli Lilly & Co.	30.631.678
Enel SpA	29.479.918
Advanced Micro Devices, Inc.	29.321.986
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	28.506.071
Oracle Corp.	28.036.617

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	33.983.887
Microsoft Corp.	30.272.637
NVIDIA Corp.	26.062.167
Alphabet, Inc. Class A	19.906.184
Broadcom, Inc.	16.987.555
Meta Platforms, Inc.	13.711.177
Johnson & Johnson	12.273.829
Alphabet, Inc. Class C	8.529.633
Eli Lilly & Co.	7.796.990
Tesla, Inc.	7.433.118
Micron Technology, Inc.	6.952.969
Western Digital Corp.	6.882.151
ASML Holding NV	5.825.700
QUALCOMM, Inc.	5.461.519
Amazon.com, Inc.	5.257.481
UnitedHealth Group, Inc.	5.195.241
Applied Materials, Inc.	5.106.913
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.645.310
Swedbank AB	4.619.350
International Business Machines Corp.	4.232.421

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	33.743.426
Microsoft Corp.	27.138.147
Alphabet, Inc. Class A	26.547.537
NVIDIA Corp.	21.264.832
Broadcom, Inc.	20.363.864
Meta Platforms, Inc.	14.713.500
Micron Technology, Inc.	14.204.044
Johnson & Johnson	11.590.738
Alphabet, Inc. Class C	8.342.013
ASML Holding NV	7.629.155
Amazon.com, Inc.	6.761.920
Tesla, Inc.	6.743.729
UnitedHealth Group, Inc.	6.020.371
Eli Lilly & Co.	5.667.353
QUALCOMM, Inc.	5.625.504
Applied Materials, Inc.	5.011.076
Advanced Micro Devices, Inc.	4.760.191
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.682.028
General Electric Co.	4.615.678
Costco Wholesale Corp.	4.491.231

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI USA SF Index Fund

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	923.926.987
Microsoft Corp.	803.093.877
NVIDIA Corp.	667.487.307
Alphabet, Inc. Class A	491.689.955
Broadcom, Inc.	467.189.235
Meta Platforms, Inc.	330.257.386
Johnson & Johnson	301.393.777
Alphabet, Inc. Class C	199.354.974
Eli Lilly & Co.	190.957.208
Tesla, Inc.	183.718.857
Micron Technology, Inc.	181.765.299
ASML Holding NV	174.394.385
Western Digital Corp.	156.510.294
UnitedHealth Group, Inc.	139.434.621
Cisco Systems, Inc.	135.669.875
QUALCOMM, Inc.	126.958.595
Amazon.com, Inc.	123.361.323
Applied Materials, Inc.	117.660.994
Oracle Corp.	114.415.000
Costco Wholesale Corp.	113.034.650

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	889.314.379
Microsoft Corp.	744.039.221
Alphabet, Inc. Class A	668.031.458
NVIDIA Corp.	531.380.731
Broadcom, Inc.	495.084.453
Micron Technology, Inc.	351.077.582
Meta Platforms, Inc.	333.935.026
Johnson & Johnson	271.528.417
ASML Holding NV	197.898.139
Alphabet, Inc. Class C	182.029.855
Tesla, Inc.	158.529.462
QUALCOMM, Inc.	155.933.366
Amazon.com, Inc.	154.893.551
General Electric Co.	144.099.144
Applied Materials, Inc.	139.990.190
UnitedHealth Group, Inc.	139.813.554
Enel SpA	133.807.559
Oracle Corp.	129.285.400
Eli Lilly & Co.	129.133.703
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	119.226.768
Intuit, Inc.	118.146.299
Advanced Micro Devices, Inc.	117.713.309

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	31.238.789
NVIDIA Corp.	27.278.030
Microsoft Corp.	27.129.535
Broadcom, Inc.	20.420.384
Alphabet, Inc. Class A	16.424.183
Meta Platforms, Inc.	10.811.602
Johnson & Johnson	10.467.763
Micron Technology, Inc.	7.678.995
ASML Holding NV	6.925.081
Western Digital Corp.	6.643.042
Eli Lilly & Co.	6.538.451
Alphabet, Inc. Class C	6.321.852
Tesla, Inc.	6.194.956
General Electric Co.	5.865.824
UnitedHealth Group, Inc.	5.762.884
Intuit, Inc.	5.606.841
Procter & Gamble Co.	5.557.789
Costco Wholesale Corp.	5.166.405
Cisco Systems, Inc.	4.955.727
QUALCOMM, Inc.	4.167.765

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	37.299.428
Microsoft Corp.	26.054.989
Alphabet, Inc. Class A	22.675.102
NVIDIA Corp.	18.540.761
Broadcom, Inc.	16.577.374
Micron Technology, Inc.	12.720.186
Meta Platforms, Inc.	11.091.492
Enel SpA	11.011.422
Johnson & Johnson	9.393.413
ASML Holding NV	8.671.481
General Electric Co.	7.058.895
Alphabet, Inc. Class C	5.998.838
Tesla, Inc.	5.572.586
Oracle Corp.	5.489.868
Amazon.com, Inc.	5.348.527
AbbVie, Inc.	5.342.077
QUALCOMM, Inc.	5.327.448
Intuit, Inc.	5.106.975
Advanced Micro Devices, Inc.	4.991.442
Airbus SE	4.861.734
Applied Materials, Inc.	4.839.315
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.726.964
Marvell Technology, Inc.	4.495.398
UnitedHealth Group, Inc.	4.468.122

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	898.365
Microsoft Corp.	493.642
Palantir Technologies, Inc.	395.346
UnitedHealth Group, Inc.	357.114
Broadcom, Inc.	343.397
Alphabet, Inc. Class A	338.970
Abbott Laboratories	292.952
Johnson & Johnson	273.334
Linde PLC	269.946
Micron Technology, Inc.	251.070
Marvell Technology, Inc.	232.529
Texas Instruments, Inc.	208.013
Shopify, Inc. (US listed)	202.353
General Electric Co.	189.545
Robinhood Markets, Inc.	164.767
QUALCOMM, Inc.	163.013
American Express Co.	158.448
Adobe, Inc.	156.442
Arista Networks, Inc.	154.470
T-Mobile U.S., Inc.	147.935
ROBLOX Corp.	142.355
O'Reilly Automotive, Inc.	138.758
Autodesk, Inc.	130.590
Applied Materials, Inc.	130.392
MongoDB, Inc.	128.657
Oracle Corp.	126.992
Comcast Corp.	125.720
Intuit, Inc.	118.891
AbbVie, Inc.	117.616
KLA Corp.	115.624
Bank of New York Mellon Corp.	114.471
Cisco Systems, Inc.	110.511
Fiserv, Inc.	101.497

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	935.326
Microsoft Corp.	445.890
UnitedHealth Group, Inc.	380.635
Palantir Technologies, Inc.	346.309
Alphabet, Inc. Class A	341.917
QUALCOMM, Inc.	294.227
Abbott Laboratories	291.148
Micron Technology, Inc.	273.654
Linde PLC	273.043
Marvell Technology, Inc.	264.240
Texas Instruments, Inc.	242.767
AbbVie, Inc.	219.143
Adobe, Inc.	194.883
General Electric Co.	184.539
Broadcom, Inc.	170.672
Applied Materials, Inc.	162.103
Cadence Design Systems, Inc.	161.556
KLA Corp.	159.088
Arista Networks, Inc.	153.465
T-Mobile U.S., Inc.	130.392
Comcast Corp.	125.013
Snowflake, Inc.	115.888
McDonald's Corp.	112.196
Robinhood Markets, Inc.	109.805
Cisco Systems, Inc.	108.873
Intuit, Inc.	108.221
MongoDB, Inc.	99.545
ROBLOX Corp.	97.374
Oracle Corp.	92.130
Fortinet, Inc.	89.608
Fiserv, Inc.	84.244
Airbnb, Inc.	81.021
Workday, Inc.	76.664

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
NVIDIA Corp.	2.021.530
Apple, Inc.	1.788.144
Microsoft Corp.	1.787.385
Broadcom, Inc.	1.391.035
Alphabet, Inc. Class A	1.368.513
Micron Technology, Inc.	594.694
Meta Platforms, Inc.	594.276
Johnson & Johnson	509.638
Tesla, Inc.	490.114
ASML Holding NV	462.698
Costco Wholesale Corp.	454.985
Cisco Systems, Inc.	437.767
Oracle Corp.	386.317
Procter & Gamble Co.	383.603
UnitedHealth Group, Inc.	351.559
Banco BPM SpA	339.256
Intuit, Inc.	338.090
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	323.647
Atlas Copco AB	319.390
General Electric Co.	318.069
PepsiCo, Inc.	317.898
Eli Lilly & Co.	303.683
Western Digital Corp.	279.145

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	2.207.392
Alphabet, Inc. Class A	1.688.111
Microsoft Corp.	1.518.242
Broadcom, Inc.	1.472.043
NVIDIA Corp.	1.389.911
Micron Technology, Inc.	770.652
Enel SpA	672.213
ASML Holding NV	629.853
Meta Platforms, Inc.	612.133
General Electric Co.	539.057
AbbVie, Inc.	480.116
Tesla, Inc.	465.802
Intuit, Inc.	444.620
Costco Wholesale Corp.	413.411
QUALCOMM, Inc.	411.951
Oracle Corp.	396.210
Procter & Gamble Co.	388.075
Airbus SE	375.789
Johnson & Johnson	367.387
Cisco Systems, Inc.	364.637
Applied Materials, Inc.	306.942
UnitedHealth Group, Inc.	299.194
PepsiCo, Inc.	291.663
Home Depot, Inc.	286.432

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple, Inc.	2.065.659
Microsoft Corp.	1.509.094
NVIDIA Corp.	967.927
Meta Platforms, Inc.	869.112
Broadcom, Inc.	716.537
Alphabet, Inc. Class A	642.050
Alphabet, Inc. Class C	616.575
Johnson & Johnson	533.506
Eli Lilly & Co.	459.083
Tesla, Inc.	337.673
Applied Materials, Inc.	331.446
Western Digital Corp.	314.812
ASML Holding NV	272.189
Advanced Micro Devices, Inc.	259.203
Swedbank AB	256.693
International Business Machines Corp.	242.928
QUALCOMM, Inc.	237.017
Oracle Corp.	235.377
Amazon.com, Inc.	223.018
Micron Technology, Inc.	222.604

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple, Inc.	1.840.594
Microsoft Corp.	1.620.870
Alphabet, Inc. Class A	1.167.138
NVIDIA Corp.	862.749
Johnson & Johnson	739.468
Broadcom, Inc.	712.406
Micron Technology, Inc.	700.241
Meta Platforms, Inc.	683.797
Costco Wholesale Corp.	351.972
Eli Lilly & Co.	339.602
Amazon.com, Inc.	338.428
Siemens Energy AG	334.024
ASML Holding NV	332.343
Applied Materials, Inc.	293.964
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	242.962
Oracle Corp.	236.779
Tesla, Inc.	234.874
Atlas Copco AB	234.110
Banco BPM SpA	226.482
Intesa Sanpaolo SpA	224.326

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten GBP
Apple, Inc.	1.333.569
NVIDIA Corp.	1.228.671
Microsoft Corp.	1.162.610
Broadcom, Inc.	886.615
Alphabet, Inc. Class A	852.273
Meta Platforms, Inc.	475.021
Western Digital Corp.	443.722
Johnson & Johnson	356.696
Eli Lilly & Co.	314.599
ASML Holding NV	281.800
Micron Technology, Inc.	270.218
KLA Corp.	209.114
Applied Materials, Inc.	198.886
Amazon.com, Inc.	198.852
Alphabet, Inc. Class C	196.514
Tesla, Inc.	194.237
QUALCOMM, Inc.	192.649
Ferrovial NV	175.758
Amgen, Inc.	175.332
International Business Machines Corp.	172.463

Portfolioverkäufe	Erlöse GBP
Apple, Inc.	1.217.424
Alphabet, Inc. Class A	1.028.346
NVIDIA Corp.	993.021
Micron Technology, Inc.	989.427
Microsoft Corp.	928.190
Broadcom, Inc.	788.789
Meta Platforms, Inc.	472.883
Johnson & Johnson	464.686
ASML Holding NV	416.531
Tesla, Inc.	331.033
Amazon.com, Inc.	322.084
Advanced Micro Devices, Inc.	315.273
Lam Research Corp.	309.681
Alphabet, Inc. Class C	281.739
UnitedHealth Group, Inc.	272.574
QUALCOMM, Inc.	263.157
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	260.003
Swedbank AB	221.196
Ferrovial NV	218.457
Analog Devices, Inc.	204.712
Volvo AB	204.037
Eli Lilly & Co.	200.740
Marvell Technology, Inc.	193.278
GE Vernova, Inc.	192.494
Applied Materials, Inc.	192.088

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR
Apple, Inc.	28.131.479
Microsoft Corp.	22.964.642
NVIDIA Corp.	15.342.275
Broadcom, Inc.	15.076.592
Alphabet, Inc. Class A	12.937.583
Johnson & Johnson	9.851.390
Western Digital Corp.	8.149.137
Alphabet, Inc. Class C	7.675.335
Micron Technology, Inc.	7.555.978
Meta Platforms, Inc.	7.554.460
Eli Lilly & Co.	6.677.388
Analog Devices, Inc.	5.043.005
Amazon.com, Inc.	4.904.362
Volvo AB	4.583.616
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.556.591
Tesla, Inc.	4.210.047
Cisco Systems, Inc.	4.193.753
GE Vernova, Inc.	4.178.802
Intel Corp.	3.924.864
ASML Holding NV	3.898.719
Marvell Technology, Inc.	3.868.219
International Business Machines Corp.	3.850.110
Lam Research Corp.	3.560.069

Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Apple, Inc.	26.722.082
Microsoft Corp.	19.749.276
Alphabet, Inc. Class A	15.855.409
NVIDIA Corp.	15.202.995
Micron Technology, Inc.	14.147.282
Alphabet, Inc. Class C	11.201.412
Meta Platforms, Inc.	11.007.988
Johnson & Johnson	10.502.076
Broadcom, Inc.	9.929.582
ASML Holding NV	6.663.596
Eli Lilly & Co.	6.047.898
Advanced Micro Devices, Inc.	5.651.108
Amazon.com, Inc.	5.397.281
Swedbank AB	5.360.515
UnitedHealth Group, Inc.	5.257.757
Applied Materials, Inc.	5.141.171
Lam Research Corp.	4.957.939
Tesla, Inc.	4.912.408
Marvell Technology, Inc.	4.232.590
QUALCOMM, Inc.	3.812.705
Siemens Energy AG	3.702.302
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3.655.235
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.420.857
International Business Machines Corp.	3.417.186

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

UBS MSCI India SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft Corp.	15.940.713
NVIDIA Corp.	14.883.166
Apple, Inc.	14.774.211
Alphabet, Inc. Class A	14.027.227
Broadcom, Inc.	11.600.720
Johnson & Johnson	6.550.327
Western Digital Corp.	6.111.580
Meta Platforms, Inc.	4.912.098
Eli Lilly & Co.	4.286.266
Micron Technology, Inc.	4.161.583
Volvo AB	3.964.659
ASML Holding NV	3.835.497
Lam Research Corp.	3.507.473
Amazon.com, Inc.	3.220.822
KLA Corp.	3.057.518
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.941.056
Applied Materials, Inc.	2.917.615
QUALCOMM, Inc.	2.741.474
UnitedHealth Group, Inc.	2.625.527
PepsiCo, Inc.	2.562.455
Intel Corp.	2.495.616

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Micron Technology, Inc.	14.031.198
Apple, Inc.	13.645.318
NVIDIA Corp.	13.393.051
Alphabet, Inc. Class A	12.834.109
Broadcom, Inc.	10.094.950
Microsoft Corp.	8.659.404
Alphabet, Inc. Class C	7.766.783
Meta Platforms, Inc.	6.563.435
ASML Holding NV	6.350.760
Johnson & Johnson	5.855.038
Advanced Micro Devices, Inc.	5.092.253
Lam Research Corp.	4.809.087
Tesla, Inc.	4.778.534
UnitedHealth Group, Inc.	4.613.476
Amazon.com, Inc.	4.526.503
Analog Devices, Inc.	4.278.938
QUALCOMM, Inc.	4.245.061
Swedbank AB	3.908.711
Marvell Technology, Inc.	3.342.006
GE Vernova, Inc.	3.209.006
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.162.976
Volvo AB	3.161.690
Ferrovial NV	2.928.134
Eli Lilly & Co.	2.518.366

Aufstellung der Sicherheiten (ungeprüft)

Nachstehende Tabelle listet die Sicherheitskomponenten auf, die die einzelnen Teilfonds per 30. Juni 2026 erhalten hatten[1]:

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	32.356.000	42.805.397	100,00 %
			Insgesamt	**42.805.397**	

UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	13.195.500	17.456.997	100,00 %
			Insgesamt	**17.456.997**	

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	5.666.633	5.666.633	100,00 %
			Insgesamt	**5.666.633**	

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	13.869.804	18.349.069	92,07 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	1.580.000	1.580.000	7,93 %
			Insgesamt	**19.929.069**	

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	11.690.000	11.690.000	100,00 %
			Insgesamt	**11.690.000**	

UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	19.305.000	19.305.000	100,00 %
			Insgesamt	**19.305.000**	

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	92.984.000	123.013.259	100,00 %
			Insgesamt	**123.013.259**	

UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	3.109.000	3.109.000	100,00 %
			Insgesamt	**3.109.000**	

UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	402.000	531.826	2,33 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	22.320.000	22.320.000	97,67 %
			Insgesamt	**22.851.826**	

UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	7.609.000	7.609.000	100,00 %
			Insgesamt	**7.609.000**	

UBS MSCI China A SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	1.027.000	1.358.670	100,00 %
			Insgesamt	**1.358.670**	

UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in EUR	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	302.000	350.804	100,00 %
			Insgesamt	**350.804**	

UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in EUR	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	2.262.600	2.628.245	47,59 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	3.296.000	2.894.020	52,41 %
			Insgesamt	**5.522.265**	

UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	417.000	551.670	1,99 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	27.151.000	27.151.000	98,01 %
			Insgesamt	**27.702.670**	

UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	1.271.500	1.682.132	42,24 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	2.300.000	2.300.000	57,76 %
			Insgesamt	**3.982.132**	

UBS MSCI USA SF Index Fund

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	29.056.500	38.440.320	51,95 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	35.560.000	35.560.000	48,05 %
			Insgesamt	**74.000.320**	

UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	4.833.000	4.833.000	100,00 %
			Insgesamt	**4.833.000**	

UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
JPY Cash	Zahlungsmittel	JPY	10.546.099	65.021	16,46 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	330.000	330.000	83,54 %
			Insgesamt	**395.021**	

UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	80.000	80.000	100,00 %
			Insgesamt	**80.000**	

UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in GBP	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	521.000	393.817	100,00 %
			Insgesamt	**393.817**	

UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in EUR	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	9.180.000	8.060.407	100,00 %
			Insgesamt	**8.060.407**	

UBS MSCI India SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	1.360.000	1.360.000	100,00 %
			Insgesamt	**1.360.000**	

Nachstehende Tabelle listet die Sicherheitskomponenten nach Eintragungsland per 30. Juni 2026 auf:

Land	Wert in USD
Barsicherheiten[2]	403.600.148
Sicherheiten insgesamt	**403.600.148**

Nachstehende Tabelle listet den Wert der Sicherheitskomponenten nach Art der Instrumente und nach Bonitätsrating von S&P zum 30. Juni 2026 auf:

Art der Sicherheit	Rating	Wert in USD
Zahlungsmittel	Kein Rating	403.600.148
	Insgesamt	**403.600.148**

[1] Die Aufstellung der Sicherheiten ist auf der Grundlage von Daten für den 1. Juli erstellt, die die Daten für den 30. Juni repräsentieren.

[2] Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 3 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen" zu entnehmen.

Anhang 1
Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungspolitik der UBS Fund Management (Ireland) Limited

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 1. März 2026

Hintergrund

UBS Fund Management (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft") ist von der Central Bank of Ireland („CBI") als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „Vorschriften") zugelassen. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt den maßgeblichen Artikeln der Vorschriften zur Vergütung einschließlich der Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäß der OGAW-Richtlinie (die „Leitlinien"), die von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde veröffentlicht wurden (ESMA/2016/575).

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG und Teil der UBS-Gruppe. Die frühere Verwaltungsgesellschaft sieht eine Vergütungspolitik vor, die mit den Vergütungsgrundsätzen der UBS-Gruppe in Einklang steht. Die Politik der Verwaltungsgesellschaft wurde von der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft erarbeitet, von der Human-Resources-Funktion der UBS überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Eine Zusammenfassung der wesentlichen Aspekte der Vergütungspraktiken der UBS-Gruppe ist in den nachstehenden Absätzen beschrieben.

Vergütungsphilosophie und Compensation Governance bei UBS

Gemäß den Statuten und dem Organisationsreglement von UBS unterstützt das Compensation Committee den Verwaltungsrat von UBS (der „Verwaltungsrat") in seiner Aufgabe, die Richtlinien für die Vergütung und Nebenleistungen festzulegen, deren Umsetzung zu beaufsichtigen, bestimmte

Vergütungen zu genehmigen und die Vergütung für die Konzernleitung eingehend zu prüfen. Das Compensation Committee setzt sich aus unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, die jährlich von den UBS-Aktionären auf der Generalversammlung (die „GV") gewählt werden. Es ist für Governance und Kontrolle des Vergütungsprozesses und der Vergütungspraktiken von UBS verantwortlich. Dazu gehört, dass Vergütung und Leistung aufeinander abgestimmt sind und dass die Vergütungsstruktur ein angemessenes Risikobewusstsein und -management sowie eine angemessene Risikobereitschaft unterstützt. Um die Verbindung zwischen Compensation Committee und Risk Committee noch zusätzlich zu stärken, war die Vorsitzende des Compensation Committee im Jahr 2025 auch Mitglied des Risk Committee. Das Risk Committee, ein Ausschuss des Verwaltungsrats, arbeitet eng mit dem Compensation Committee zusammen, um zu gewährleisten, dass Risikobewusstsein und -management im Vergütungsansatz angemessen reflektiert werden. Weiter unterstützt es eine maßvolle Risikobereitschaft. Es legt geeignete Risikomanagement- und Risikokontrollgrundsätze fest und überwacht diese. Es wird regelmäßig darüber informiert, inwiefern das Risiko im Vergütungsprozess berücksichtigt wird. Außerdem überwacht es auch die Beteiligung von Group Risk Control und Compliance and Operational Risk Control an Vergütungsprogrammen und überprüft risikorelevante Aspekte des Vergütungsprozesses.

Bei den Vergütungsentscheidungen berücksichtigt UBS alle Vergütungselemente. UBS überprüft regelmäßig ihre Prinzipien und die Vergütungsstruktur, um wettbewerbsfähig zu bleiben und den Interessen ihrer Anspruchsgruppen zu entsprechen. Im Jahr 2025 blieb der Vergütungsrahmen von UBS weitgehend unverändert. UBS prüft unseren Ansatz für Gehälter und leistungsabhängige Zuteilungen auch weiterhin mit Blick auf Marktentwicklungen, unsere Performance und unser Versprechen, für die Aktionäre nachhaltige Renditen zu erwirtschaften.

Der Vergütungsansatz von UBS stärkt die Kultur des Unternehmens und ist an dieser ausgerichtet, er fördert das Engagement unter den Mitarbeitenden und richtet ihre langfristigen Interessen auf die der Kunden und Anspruchsgruppen aus. Die Vergütungsstruktur motiviert Mitarbeitende, sich auf das Risikomanagement zu fokussieren und im Einklang mit dem Risikorahmen und der Risikobereitschaft des Unternehmens zu handeln, dadurch Risiken im Voraus zu erkennen und wirksam zu managen, um das Kapital und die Reputation der UBS zu schützen. Die Vergütung weist ein angemessenes Verhältnis zwischen festen und variablen Elementen auf und wird über einen angemessenen Zeitraum gezahlt, um die Wachstumsziele und nachhaltige Leistung von UBS zu unterstützen. Die Vergütung aller Mitarbeitenden richtet sich nach der Leistung des Einzelnen, des Teams, des Unternehmensbereichs und des Konzerns im Kontext der Märkte, in denen UBS aktiv ist. Bei UBS wird ein ganzheitlicher Gesamtvergütungsansatz angewandt, der sich im Allgemeinen aus einer fixen Vergütung (Grundgehalt und gegebenenfalls rollenbasierte Zulagen), den leistungsabhängigen Zuteilungen sowie den Vorsorge- und Nebenleistungen zusammensetzt. Der Gesamtvergütungsansatz von UBS ist so strukturiert, dass er nachhaltige Ergebnisse und Wachstumsambitionen unterstützt. Die Grundsätze der Gesamtvergütung gelten für alle Mitarbeitenden weltweit. Entsprechend den lokalen gesetzlichen Vorgaben, Vorschriften und Praktiken können sie jedoch an bestimmten Standorten variieren.

Die Vergütungsphilosophie von UBS ist darauf ausgerichtet, Ergebnisorientierung, umsichtige Risikobereitschaft, die Bindung talentierter Mitarbeitender und die Rendite für die Aktionäre in Einklang zu bringen. Bei steigender finanzieller Performance sinkt der Prozentsatz zur Finanzierung des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen.

In Jahren mit starken Finanzergebnissen kann so eine übermäßige Gesamtvergütung verhindert und ein entsprechend höherer Gewinnanteil vor Berücksichtigung der leistungsabhängigen Zuteilungen an die Aktionäre ausgeschüttet oder dem Kapital zugeführt werden. In Jahren mit rückläufigen Ergebnissen nimmt der Pool für leistungsabhängige Zuteilungen grundsätzlich ab, dennoch kann sich der Prozentsatz zur Finanzierung erhöhen. Unser Ansatz zur Finanzierung des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen basiert auf der Performance des Konzerns und der Unternehmensbereiche, was die Erfüllung festgelegter Leistungsmessgrößen beinhaltet. Bei der Leistungsbeurteilung berücksichtigen wir auch die relative Performance im Vergleich zu unserer Vergleichsgruppe, die Wettbewerbsfähigkeit unserer Ergebnisse und unserer Vergütung im Markt sowie die Fortschritte bei der Umsetzung unserer strategischen und Integrationsziele, einschließlich der Renditen, der risikogewichteten Aktiva und der Kosteneffizienz.

Die Risiko- und Compliance-Funktionen unterstützen die ganzheitliche Betrachtung und Abwägung der finanziellen und nicht-finanziellen Auswirkungen (unter anderem auf die Reputation) von Risikoereignissen bei UBS. UBS betrachtet ferner das Risikoprofil und die Risikokultur des Unternehmens, den Umfang, in dem operationelle Risiken und Kontrollmängel identifiziert und behoben wurden, sowie den Erfolg der Initiativen zur Risikominderung einschließlich der Rechenschaftspflicht für signifikante Ereignisse. Bei den Konzernfunktionen ist die Finanzierung an das Konzernergebnis gekoppelt und abhängig von der Anzahl der Mitarbeitenden, dem Mitarbeiterstandort und demografischen Überlegungen.

Für jeden Funktionsbereich werden anhand von quantitativen und qualitativen Beurteilungen die Servicequalität, das Risikomanagement und das finanzielle Ergebnis ermittelt.

Bei den Entscheidungen von UBS bezüglich des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen geht es auch um eine ausgewogene Betrachtung des Finanzergebnisses mit einer Reihe von Faktoren, darunter die Auswirkungen von Rechtsstreitigkeiten, regulatorische Kosten, die Folgen von Änderungen der Rechnungslegungsstandards, Kapitalrückführungen und die relative Gesamtrendite für die Aktionäre (relative Total Shareholder Return).

Material Risk Takers und Key Risk Takers von UBS

Für relevante Einheiten, die in der EU reguliert werden, identifizieren wir Mitarbeitende, die als Material Risk Takers (EU-MRTs) gelten, gemäß den sektorspezifischen und/oder lokalen regulatorischen Anforderungen, einschließlich der betreffenden delegierten Verordnung der Europäischen Kommission, der fünften EU-Eigenkapitalrichtlinie (CRD V) sowie der Richtlinie betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW V) und der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (die AIFMD), je nach Sachlage. Zu dieser Gruppe gehören das Senior Management, Risk Takers, ausgewählte Mitarbeitende in Kontroll- oder Supportfunktionen und gewisse Mitarbeitende mit hoher Vergütung. Für 2025 identifizierte UBS 262 EU-MRTs in Bezug auf ihre relevanten EU-Einheiten. Vorbehaltlich von Überlegungen hinsichtlich der Verhältnismäßigkeit auf individueller Ebene oder auf Ebene der Rechtsträger unterliegt die variable Vergütung an die MRTs, die in der EU reguliert werden, zusätzlichen Aufschub- und anderen Anforderungen gemäß Artikel 94 der Eigenkapitalrichtlinie, OGAW V und der AIFMD sowie den anwendbaren Vergütungsrichtlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA). Zudem gilt für EU-MRTs gegebenenfalls eine Höchstgrenze für das Verhältnis zwischen fixer und variabler Vergütung. Bei EU-Standorten ist die Höchstgrenze für das Verhältnis zwischen variabler und fixer Vergütung für MRTs, die in der EU reguliert werden, auf 200 % festgelegt, nach entsprechender Genehmigung durch die relevanten Aktionäre.

Key Risk Taker (KRTs) werden als jene Mitarbeitende definiert, die aufgrund ihrer Rollen bedeutende Ressourcen des Unternehmens in wesentlichem Umfang festlegen, einsetzen oder kontrollieren und/oder einen großen Einfluss auf dessen Risikoprofil ausüben. Dazu gehören auch Mitarbeitende, die in Front-Office-Rollen, in der Logistik oder in Kontrollfunktionen tätig sind. Die Identifikation von KRTs weltweit ist Teil unseres Risikokontrollsystems und ein wichtiges Element, das sicherstellt, dass nur Anreize für eine maßvolle Risikobereitschaft geschaffen werden. 2025 wurden global und über die gesamte UBS Group gesehen zusätzlich zu allen Mitgliedern der Konzernleitung 755 Mitarbeitende als KRTs eingestuft Im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen wird die Leistung von Mitarbeitenden, die während des Geschäftsjahres als KRTs eingestuft wurden, durch die Kontrollfunktionen beurteilt. Zudem erfolgen mindestens 50% der leistungsabhängigen Zuteilungen der KRTs als aufgeschobene Vergütung. Dies gilt unabhängig davon, ob die festgelegte Schwelle für aufgeschobene Vergütungen erreicht wurde (ausgenommen sind KRTs mit einer leistungsabhängigen De-minimis-Zuteilung unterhalb eines vordefinierten Grenzwerts; in diesem Fall kommen reguläre Aufschubquoten zur Anwendung). Wie bei allen anderen Mitarbeitenden kann der aufgeschobene Anteil der Vergütung der KRTs bei nachteiligen Handlungen der KRTs verfallen oder gekürzt werden.

Fixe Vergütung der UBS

Die fixe Vergütung der Mitarbeitenden (zum Beispiel das Grundgehalt) trägt ihrem Fähigkeitsniveau, ihrer Rolle, ihrer Erfahrung und den lokalen Marktgegebenheiten Rechnung. Das Grundgehalt wird je nach lokaler Marktpraxis in der Regel monatlich oder alle zwei Wochen bezahlt. UBS bietet wettbewerbsfähige Grundgehälter, die sich nach dem Standort, der Funktion und der Rolle richten. Bei Lohnerhöhungen werden im Allgemeinen Beförderungen, Kompetenzen, Leistung und die Verantwortung insgesamt berücksichtigt. Zusätzlich zum Grundgehalt und als Teil der fixen Vergütung können bestimmte Mitarbeitende eine rollenbasierte Zulage erhalten. Eine solche Zulage verändert das Verhältnis zwischen fixer und variabler Vergütung und stellt keine Erhöhung der Gesamtvergütung dar. Sie spiegelt den Marktwert einer spezifischen Rolle wider, ist ein fixer Lohnbestandteil und kann nicht verfallen. Im Gegensatz zum Gehalt wird eine rollenbasierte Zulage nur dann ausgerichtet, wenn der oder die Mitarbeitende eine spezifische Rolle besetzt. Wie in den vorhergehenden Jahren umfassten die rollenbasierten Zulagen 2025 einen Baranteil und gegebenenfalls eine Zuteilung von gesperrten UBS-Aktien.

UBS bietet eine Reihe von Nebenleistungen wie Altersvorsorge und Krankenversicherung. Diese sind als finanzielle Absicherung im Falle bedeutsamer Lebensereignisse gedacht und tragen zum Wohlbefinden und zur Erfüllung der unterschiedlichen Bedürfnisse der Mitarbeitenden bei. Vorsorge- und sonstige Nebenleistungen werden entsprechend der lokalen Marktpraxis festgesetzt und regelmäßig auf ihre Konkurrenzfähigkeit geprüft. Mitarbeitende, einschließlich Konzernleitungsmitgliedern und anderen Führungskräften, am selben Standort unterstehen grundsätzlich derselben Vorsorgeregelung. Für die Konzernleitung werden keine erweiterten oder zusätzlichen Vorsorgeleistungen erbracht.

Variable Vergütung der UBS

Die meisten Mitarbeitenden von UBS können eine jährliche leistungsabhängige Zuteilung erhalten. Die Höhe dieser Zuteilung hängt in der Regel vom Konzernergebnis, vom Ergebnis des Unternehmensbereichs, in dem der Mitarbeitende tätig ist, von der Teamleistung und der individuellen Leistung sowie dem Verhalten des Mitarbeitenden ab und reflektiert den Gesamtbeitrag zum Ergebnis des Unternehmens. Solche Zuteilungen erfolgen nach geltenden lokalen Anstellungsbedingungen und liegen im Ermessen von UBS.

Neben den Pfeilern (Kapitalstärke, Vereinfachung/Effizienz und Risikomanagement) und Prinzipien (Kundinnen und Kunden im Zentrum, Vernetzen, nachhaltiges Handeln) des Unternehmens werden Verhaltensweisen in Bezug auf Eigenverantwortung mit Integrität, Zusammenarbeit und Innovation für die Leistungsbewertung berücksichtigt. Im Rahmen der Leistungsbeurteilung trägt UBS also nicht nur den Ergebnissen Rechnung, sondern auch der Art, wie sie erzielt wurden.

Zur Verdeutlichung des Fokus von UBS auf nachhaltige Performance und Risikomanagement sowie auf das Erreichen der eigenen Wachstumsambitionen wird ein Teil der jährlichen variablen Vergütung der Mitarbeitenden von UBS durch aufgeschobene Vergütungspläne geleistet. UBS ist der Ansicht, dass ihr Ansatz mit einem einheitlichen Anreizsystem und obligatorisch aufgeschobenen Vergütungen transparent sowie gut geeignet ist, um ihre Vergütungsphilosophie umzusetzen und eine nachhaltige Performance zu erzielen. Dadurch bringt UBS die Interessen ihrer Mitarbeitenden mit denen ihrer Aktionäre in Einklang und verknüpft die Vergütung angemessen mit einer längerfristigen, nachhaltigen Performance.

Aufgeschobene Vergütung erfolgt durch eine Kombination aus aktienbasierten Plänen und einem sogenannten Contingent Capital Plan. Bei den aktienbasierten Plänen handelt es sich um (i) den Long-Term Incentive Plan (LTIP), der sich an die Mitglieder der Konzernleitung von UBS richtet, und (ii) den Equity Ownership Plan (EOP), der sich an alle übrigen Mitarbeitenden richtet und der vorrangig darauf abzielt, die Interesse der Mitarbeitenden und der UBS-Aktionäre aufeinander abzustimmen. Der Deferred Contingent Capital Plan (DCCP) bringt die Interesse der Mitarbeiter mit den Interessen der Gläubiger in Einklang.

Unser obligatorischer Ansatz mit aufgeschobenen Vergütungen gilt für alle Mitarbeitenden mit regulatorischen Aufschub-Anforderungen oder einer Gesamtvergütung von mehr als 300.000 US-Dollar/Schweizer Franken. Für bestimmte regulierte Mitarbeitende wie Senior-Management-Funktionen (SMFs) und Material Risk Takers (MRTs) gelten zusätzliche Erfordernisse (z. B. Rückforderungsvereinbarungen).

Der aufgeschobene Betrag nimmt im Verhältnis zum Anstieg der leistungsabhängigen Zuteilungen stärker zu. Der effektive Anteil der aufgeschobenen Vergütung hängt somit von der Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung und von der Höhe der Gesamtvergütung ab. UBS hat nach ihrer Einschätzung eine der längsten Aufschubfristen in der Branche. Die gewichtete durchschnittliche Aufschubdauer für nicht regulierte Mitarbeitende beträgt 4,4 Jahre für Konzernleitungsmitglieder, 3,8 Jahre für Geschäftsführer, die den Long Term Incentive Plan („LTIP“) erhalten, und 3,5 Jahre für andere Mitarbeitende. Außerdem kann UBS gelegentlich auch alternative Ansätze bezüglich aufgeschobener Vergütung nutzen, um in bestimmten Geschäftsbereichen wettbewerbsfähig zu bleiben. Um eine nachhaltige Performance noch zusätzlich zu fördern, enthalten alle Pläne für aufgeschobene Vergütungen von UBS Anstellungsbedingungen und Malus-Bedingungen. Diese erlauben es dem Unternehmen, nicht übertragene aufgeschobene Zuteilungen unter bestimmten Umständen gemäß den Bestimmungen über Performance und nachteilige Handlungen zu reduzieren oder vollständig verfallen zu lassen. Des Weiteren verfallen diese Zuteilungen, wenn das Arbeitsverhältnis aus wichtigem Grund aufgelöst wird. Die Aktienlieferverpflichtungen von UBS im Zusammenhang mit Notional Shares werden dadurch erfüllt, dass an die Mitarbeitenden zum Zeitpunkt der Übertragung am Markt erworbene eigene Aktien geliefert werden.

Der Equity Ownership Plan (der „EOP“) ist der Plan für aufgeschobene Vergütung für Mitarbeitende, die Aufschub-Anforderungen unterliegen, aber keine LTIP-Zuteilungen erhalten. Für das Geschäftsjahr 2025 gewährten wir 4.087 Mitarbeitenden Zuteilungen aus dem EOP. Nachhaltige Ergebnisse zu erzielen ist ein zentrales Ziel von UBS. Die EOP-Zuteilungen stellen als Notional Shares eine direkte Verbindung zu den Aktionärsrenditen her und sind nicht mit einem Hebeleffekt ausgestattet. Dieser Ansatz fördert Wachstum und eine nachhaltige Performance. EOP-Zuteilungen werden in der Regel über einen Zeitraum von drei Jahren hinweg übertragen.

Der Deferred Contingent Capital Plan (DCCP) ist eine zentrale Komponente der Vergütungsstruktur von UBS und unterstützt die Abstimmung der Interessen der Mitarbeitenden in höheren Führungspositionen mit den Interessen der Anspruchsgruppen von UBS. Alle Mitarbeitenden, die Aufschub-Anforderungen unterliegen, erhalten DCCP-Awards. Für das Geschäftsjahr 2025 gewährte UBS 5.317 Mitarbeitenden Zuteilungen aus dem DCCP. Der DCCP weist viele Merkmale der verlustabsorbierenden Anleihen auf, die UBS an Investoren ausgibt. Der DCCP kann bei der Übertragung nach Ermessen des Unternehmens in bar oder in Form eines marktfähigen AT1-Kapitalinstruments mit unbegrenzter Laufzeit ausgezahlt werden. Die Mitarbeitenden können wählen, ob ihre DCCP-Zuteilungen auf Schweizer Franken oder auf US-Dollar lauten sollen.

Die DCCP-Zuteilungen werden nach Ablauf von fünf Jahren vollständig übertragen. Auf DCCP-Zuteilungen werden jährlich nominelle Zinszahlungen geleistet (außer an MRTs aufgrund regulatorischer Beschränkungen), vorbehaltlich der Überprüfung und Bestätigung durch das Compensation Committee. Der nominelle Zinssatz für Zuteilungen im Jahr 2026 betrug für auf Schweizer Franken lautende Zuteilungen 3,05 % und für auf US-Dollar lautende Zuteilungen 6,7 % . Diese Zinssätze basieren auf den aktuellen Marktzinssätzen für ähnliche, vom UBS-Konzern ausgegebene AT1-Kapitalinstrumente. Zuteilungen verfallen, wenn ein Viability-Ereignis eintritt, das heißt, wenn die FINMA das Unternehmen darüber informiert, dass die DCCP-Zuteilungen abgeschrieben werden müssen, um das Risiko einer Insolvenz, eines Konkurses oder eines Zahlungsausfalls von UBS zu verringern, oder wenn das Unternehmen die Zusage des öffentlichen Sektors für eine außergewöhnliche Unterstützung erhält, die erforderlich ist, um einen solchen Fall zu verhindern. DCCP-Zuteilungen werden außerdem abgeschrieben, wenn die harte Kernkapitalquote (CET1 Capital Ratio) des Konzerns unter 10 % (für Mitglieder der Konzernleitung) beziehungsweise unter 7 % (für alle anderen Mitarbeitenden) sinkt.

UBS-Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen von UBS müssen unabhängig sein, um die Risiken effizient zu überwachen. Daher wird ihre Vergütung unabhängig von den ertragsgenerierenden Bereichen festgelegt, welche sie beaufsichtigen, überwachen oder kontrollieren. Ihr Pool für leistungsabhängige Zuteilungen basiert nicht auf den Ergebnissen dieser Unternehmensbereiche, sondern auf der Performance des Gesamtkonzerns. UBS berücksichtigt zudem weitere Faktoren, beispielsweise wie effektiv die Performance der Kontrollfunktion war, sowie die Marktposition von UBS. Die Entscheidungen hinsichtlich der individuellen Vergütung für das Senior Management der Kontrollfunktionen werden von den jeweiligen Funktionsleitern getroffen und vom Group CEO bewilligt. Entscheidungen über die individuelle Vergütung der Mitglieder von Group Internal Audit (GIA) werden vom Leiter GIA getroffen und vom Vorsitzenden genehmigt. Auf Vorschlag des Vorsitzenden wird die Gesamtvergütung des Leiters GIA durch das Compensation Committee genehmigt.

Unser Bekenntnis zu Lohngerechtigkeit, Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion

Lohngerechtigkeit und Chancengleichheit sind von grundlegender Bedeutung, wenn UBS ihrer Strategie gerecht werden will. Die Vielfalt der Mitarbeitenden von UBS mit Blick auf Erfahrungen, Sichtweisen und Werdegängen ist für den Erfolg von UBS entscheidend. Faktoren wie Geschlecht, Rasse, ethnische Zugehörigkeit oder Teilzeitbeschäftigung sollen keine Auswirkungen auf die für UBS-Mitarbeitende verfügbaren Chancen haben. Gerechte und konsistente Vergütungspraktiken sollen sicherstellen, dass die Mitarbeitenden für ihren Beitrag angemessen vergütet werden. UBS legt Wert auf eine leistungsabhängige Vergütung und nimmt Lohngerechtigkeit ernst. Im Jahr 2025 bestätigten die statistischen Analysen von UBS erneut, dass das Verdienstgefälle zwischen männlichen und weiblichen Mitarbeitenden in ähnlichen Rollen in allen unseren Kern-Finanzzentren unverändert weniger als 1 % beträgt, was der Differenz im Jahr 2024 entspricht. Wenn UBS Verdienstgefälle aufdeckt, die nicht durch betriebswirtschaftliche oder relevante andere Faktoren wie Rolle, Verantwortung, Erfahrung, Leistung oder Standort der Mitarbeitenden erklärt werden können, untersucht UBS ihre Ursache und ergreift entsprechende Abhilfemaßnahmen. UBS setzt sich zudem dafür ein, dass alle Mitarbeitenden einen mindestens existenzsichernden Lohn erhalten. UBS bewertet regelmäßig die Gehälter der Mitarbeitenden mit den lokalen existenzsichernden Löhnen mithilfe von Benchmarks, die vom Fair Wage Network definiert werden. Die Analyse, die UBS 2025 durchgeführt hat, zeigte, dass die Gehälter der Mitarbeitenden den maßgeblichen Referenzwerten entsprachen oder darüber lagen.

Weitere Informationen

Nähere Einzelheiten zu UBS-Politik und -Praktiken sind dem Vergütungsbericht 2025 und dem UBS Group AG Geschäftsbericht 2025 zu entnehmen, die beide auf www.ubs.com abrufbar sind.

Verhältnismäßigkeit

Angesichts der geringen Größe und der fehlenden Komplexität der Verwaltungsgesellschaft hat sie die Bestimmungen der Leitlinien zur Verhältnismäßigkeit angewendet. Nachstehende Informationen geben die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 gezahlte Gesamtvergütung an. Es erfolgt Aufgliederung seitens der Verwaltungsgesellschaft auf die einzelnen OGAW, weshalb die Angabe zu von der Verwaltungsgesellschaft für alle OGAW durchgeführte Arbeiten die gezahlte Vergütung ebenso beinhaltet wie die von der Verwaltungsgesellschaft für Nicht-OGAW (z. B. AIF-Fonds) durchgeführte Arbeiten gezahlte Vergütung.

Von der für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 an 22 Begünstigte gezahlten Gesamtvergütung von EUR 2.979.775 wurden EUR 2.518.516 (85 %) als feste Vergütung gezahlt. Der verbleibende Anteil (15 %) erfolgte als variable Vergütung. Zu den dem Vergütungskodex unterliegenden Mitarbeitenden zählen alle, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine berufliche Tätigkeit ausüben, die sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der AIFs auswirken, insbesondere der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, maßgebliche Risikoträger, Mitarbeitende in Kontrollfunktionen sowie Mitarbeitende mit einer hohen Vergütung (d. h. solche, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleitung und Risikoträger, die nicht bereits in den vorstehenden Kategorien enthalten sind und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben). Dieser Definition entsprechen 17 Personen, deren Vergütung insgesamt 2.312.631 EUR betrug, aufgeteilt in 1.953.820 EUR (84 %) als feste Vergütung und den verbleibenden Anteil (16 %) als variable Vergütung.

Vergütungspolitik der UBS Asset Management (Europe) S.A

Für den Berichtszeitraum vom 1. März 2026 bis zum 30. Juni 2026

Der Verwaltungsrat der UBS Asset Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft" oder der „AIFM") hat einen Vergütungsrahmen (der „Vergütungsrahmen") verabschiedet, dessen Ziele:

einerseits darin bestehen, sicherzustellen, dass sie den geltenden Rechtsnormen und Vorschriften und insbesondere den Bestimmungen entspricht, die festgelegt wurden von

i) dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „OGAW-Gesetz") zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie") in der durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie") geänderten Fassung;

ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM"), die in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in der jeweils gültigen Fassung umgesetzt wurde;

iii) den am 14. Oktober 2016 veröffentlichten ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie (ESMA/2016/575) und den ebenfalls am 14. Oktober 2016 veröffentlichten ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken im Rahmen des AIFMD (ESMA/2016/579);

iv) dem am 1. Februar 2010 herausgegebenen CSSF-Rundschreiben 10/437 über Leitlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor;

v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);

vi) der delegierten Verordnung 2017/565/EU der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II Stufe 2);

vii) Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR");

viii) dem CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID-ESMA-Leitlinien).

und andererseits den Grundsätzen der Gesamtvergütung der UBS-Gruppe zu entsprechen.

Der Vergütungsrahmen soll nicht zur Übernahme übermäßiger Risiken ermutigen, Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten umfassen, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschließlich Nachhaltigkeitsrisiken, sofern zutreffend, vereinbar und diesem förderlich sein und mit Geschäftsstrategie, Zielen und Werten der UBS-Gruppe in Einklang stehen.

Weitere Einzelheiten zum Vergütungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, der unter anderem beschreibt, wie Vergütungen und Leistungen festgelegt werden, finden Sie unter https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures. Der Vergütungsrahmen unterliegt einer jährlichen Überprüfung durch die zuständigen Organe der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM. Er wird vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 18. September 2025. Es wurden Änderungen am Vergütungsrahmen vorgenommen. Es wurden Klarstellungen zu den Zuständigkeiten der verschiedenen Organe vorgenommen, die für den Vergütungsrahmen verantwortlich sind. Die Kategorien der ausgewiesenen Mitarbeiter wurden geprüft und verändert; der Schwellenwert für den Aufschub der variablen Vergütung für die ausgewiesenen Mitarbeiter wurde angehoben; Ex-post-Risikofaktoren (Malus- oder Rückforderungsregelungen) wurden aus den Anforderungen an die Auszahlungsprozesse gestrichen, von deren Anwendung abgesehen werden kann.

Erfüllung der Anforderungen und Angaben zur Vergütung

Gemäß Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Angaben zu ihrem/seinem Vergütungsrahmen und den Praktiken für ihre/seine ausgewiesenen Mitarbeiter zu erteilen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM kommt der OGAW-Richtlinie/den AIFMD-Prinzipien in einer Weise und in dem Umfang nach, der ihrer/seiner Größe, ihrer/seiner internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Obwohl ein erheblicher Teil der verwalteten OGAW-Fonds und AIF weder auf komplexe noch auf risikoreiche Anlagen entfällt, geht die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM in Anbetracht des Gesamtvolumens davon aus, dass der Verhältnismäßigkeitsgrundsatz auf Unternehmensebene nicht unbedingt anwendbar ist, wohl aber auf der Ebene der ausgewiesenen Mitarbeiter.

Unter Anwendung des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit auf die ausgewiesenen Mitarbeiter kommen die folgenden Anforderungen an die Auszahlungsprozessen für die ausgewiesenen Mitarbeiter nicht zur Anwendung, wenn die jährliche variable Vergütung der ausgewiesenen Mitarbeiter sich innerhalb des Schwellenwerts bewegt, der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wurde:

- Die Auszahlung der variablen Vergütung in Instrumenten betraf hauptsächlich die Teilfonds, für die sie tätig sind;
- Aufschubbedingungen;
- Wartezeiten.

Die Aufschubvorschriften gelten jedoch weiterhin, wenn die jährliche variable Vergütung der ausgewiesenen Mitarbeiter den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten De-minimis-Schwellenwert überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung eines Mitarbeiters den im Vergütungsrahmen der UBS-Gruppe festgelegten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird in diesem Fall gemäß den im Vergütungsrahmen der UBS-Gruppe festgelegten Planregelungen behandelt.

Vergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

In der nachfolgenden Tabelle wird ein Überblick über die Gesamtvergütung bereitgestellt, die den Beschäftigten bis zum 31. Dezember 2025 sowie den vergüteten Verwaltungsratsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft gewährt wurde:

1000 EUR	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung[1]	Anzahl der Begünstigten
Alle Mitarbeiter	25.895	9.023	34.918	216
davon ausgewiesene Mitarbeiter	6.136	3.635	9.771	36
davon leitende Angestellte [2]	3.661	2.232	5.893	21
davon sonstige ausgewiesene Mitarbeiter	2.475	1.403	3.878	15

[1] Gemäß dem auf die Verwaltungsgesellschaft angewandten Grundsatz der Verhältnismäßigkeit spiegelt der Überblick über die offengelegten Angaben die wesentlichen Aspekte der Gesamtvergütung wider und enthält keine Angaben zu Sozialleistungen, Altersversorgung und Abfindungen.

[2] Zu den leitenden Angestellten gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Branch Managers, die leitenden Angestellten und Verwaltungsratsmitglieder in der EMEA-Region. Drei der Verwaltungsratsmitglieder sind bei anderen UBS-Gesellschaften beschäftigt und haben für die Ausübung dieses Mandats keinen Anspruch auf Vergütung.

Vergütung der ausgewiesenen Mitarbeiter der beauftragten Unternehmen

Mit Entwicklung der Markt- oder Regulierungspraxis kann UBS AM es als angemessen erachten, die Art und Weise zu ändern, wie quantitative Angaben zur Vergütung berechnet werden. Solche Änderungen können dazu führen, dass Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht vergleichbar mit den Angaben aus dem Vorjahr oder in Bezug auf andere Angaben zu UBS-Fonds im selben Jahr sind.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (letzte verfügbare Information) betrug die von den delegierten Anlageverwaltern insgesamt an ihre ausgewiesenen Mitarbeiter gezahlte Vergütung im Zusammenhang mit dem Fonds 600.613 EUR. Davon waren 410.235 EUR variable Vergütung (2 Begünstigte).

Anhang 2
Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft)

Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“) verlangt die Berichterstattung über und Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, „SFTs“) und Total Return Swaps.

SFTs sind nach Artikel 3(11) der SFTR wie folgt konkret definiert:
- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft
- ein Lombardgeschäft

Im Geschäftsjahr gingen die Teilfonds Total-Return-Swap-Transaktionen ein.

Es folgt der beizulegende Zeitwert der von den Teilfonds zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps, die bilateral abgerechnet werden. Die UBS AG mit Sitz in der Schweiz ist die Swap-Gegenpartei für alle Teilfonds.

Teilfonds	Währung	Zeitwert	% des Nettoinventarwerts
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	21.629.129	1,02 %
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	15.145.283	5,38 %
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	4.070.326	1,70 %
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	16.134.127	2,87 %
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	11.334.727	6,18 %
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	14.722.256	1,40 %
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	40.242.410	0,33 %
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	506.863	0,22 %
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	57.719.702	3,40 %
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	4.161.422	1,96 %
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	965.274	0,68 %
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	264.703	3,58 %
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	3.481.451	2,07 %
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	21.854.572	2,54 %
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	2.516.632	2,10 %
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	54.394.251	1,72 %
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(2.884.431)	(2,41) %
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	6.586	2,37 %
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	182.542	2,68 %
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	36.537	0,55 %
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	1.134	0,01 %
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	5.504.650	2,94 %
UBS MSCI India SF UCITS ETF	USD	(1.984.809)	(1,02) %

Erhaltene Sicherheiten

Für Total Return Swaps erhaltene Barsicherheiten zum 30. Juni 2026 sind für die betreffenden Teilfonds in der Bilanz ausgewiesen. Zum 30. Juni 2026 wurden keine Wertpapiere als Sicherheiten entgegengenommen. Nähere Angaben zu den von den Teilfonds zum 30. Juni 2026 erhaltenen Barsicherheiten sind Erläuterung 5 b) zum Abschluss sowie den Seiten mit der Aufstellung der Sicherheiten in diesem Bericht zu entnehmen.

Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der Fälligkeiten der Total Return Swaps zum 30. Juni 2026.

Teilfonds	Währung	1 Woche bis 1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Über 1 Jahr
UBS CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	21.629.129	–	–	–
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF	USD	15.145.283	–	–	–
UBS S&P 500 SF UCITS ETF	USD	4.070.326	–	–	–
UBS MSCI USA SF UCITS ETF	USD	16.134.127	–	–	–
UBS MSCI EM SF UCITS ETF	USD	11.334.727	–	–	–
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF	USD	14.722.256	–	–	–
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	40.242.410	–	–	–
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	506.863	–	–	–
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	57.719.702	–	–	–
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	4.161.422	–	–	–
UBS MSCI China A SF UCITS ETF	USD	965.274	–	–	–
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	264.703	–	–	–
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	3.481.451	–	–	–
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	21.854.572	–	–	–
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	367.417	–	–	2.149.215
UBS MSCI USA SF Index Fund	USD	54.394.251	–	–	–
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(2.884.431)	–	–	–
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	6.586	–	–	–
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF	USD	182.542	–	–	–
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF	USD	36.537	–	–	–
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF	GBP	1.134	–	–	–
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF	EUR	5.504.650	–	–	–
UBS MSCI India SF UCITS ETF	USD	(1.984.809)	–	–	–

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse der Währung von Sicherheiten zum 30. Juni 2026.

Währung	UBS CMCI Composite SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 SF UCITS ETF USD	UBS MSCI USA SF UCITS ETF USD	UBS MSCI EM SF UCITS ETF USD
EUR	–	–	–	–	–
GBP	42.805.397	17.456.997	–	18.349.069	–
JPY	–	–	–	–	–
USD	–	–	5.666.633	1.580.000	11.690.000
	42.805.397	**17.456.997**	**5.666.633**	**19.929.069**	**11.690.000**

Währung	UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF USD	UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
EUR	–	–	–	–	–
GBP	–	123.013.259	–	531.826	–
JPY	–	–	–	–	–
USD	19.305.000	–	3.109.000	22.320.000	7.609.000
	19.305.000	**123.013.259**	**3.109.000**	**22.851.826**	**7.609.000**

Währung	UBS MSCI China A SF UCITS ETF USD	UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
EUR	–	–	–	–	–
GBP	1.358.670	350.804	2.628.245	551.670	1.682.132
JPY	–	–	–	–	–
USD	–	–	2.894.020	27.151.000	2.300.000
	1.358.670	**350.804**	**5.522.265**	**27.702.670**	**3.982.132**

Währung	UBS MSCI USA SF Index Fund USD	UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF USD	UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF USD	UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF GBP
EUR	–	–	–	–	–
GBP	38.440.320	–	–	–	–
JPY	–	–	65.021	–	–
USD	35.560.000	4.833.000	330.000	80.000	393.817
	74.000.320	**4.833.000**	**395.021**	**80.000**	**393.817**

Währung	UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF EUR	UBS MSCI India SF UCITS ETF USD
EUR	–	–
GBP	–	–
JPY	–	–
USD	8.060.407	1.360.000
	8.060.407	**1.360.000**

Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds entgegengenommen haben, werden bei der Verwahrstelle, der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, gehalten.

Barsicherheiten können in Geldmarktfonds angelegt werden. Die Teilfonds investieren solche Barmittel in die UBS (Irl) Select Money Market Fund EUR/USD Sustainable Funds. Einzelheiten zu diesen Geldmarktfonds finden Sie unter www.ubs.com/funds. Die minimale/maximale Rendite für Geldmarktanlagen als Prozentsatz des durchschnittlichen verwalteten Vermögens für den Zeitraum betrug 0,006 %/0,244 %.

Sachsicherheiten dürfen gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft nicht verkauft, verpfändet oder reinvestiert werden.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(303.810.320)	(303.810.320)	null	null
Kosten	3,8	(7.850.869)	(7.850.869)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(295.959.451)	(295.959.451)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(2,58 %)	(2,58 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	97,42 %	97,42 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	15,70 %	15,70 %	null	null
Kosten	7,8	(0,41 %)	(0,41 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	15,29 %	15,29 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	335.764	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	192.330	0,01 %
Treuhändergebühren	9	58.024	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	139.098	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	3.916.722	0,20 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.934.140	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	1.274.791	0,07 %
Insgesamt		**7.850.869**	**0,41 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS BBG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(7.496.985)	(7.496.985)	null	null
Kosten	3,8	186.932	186.932	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(7.683.917)	(7.683.917)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	2,49 %	2,49 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	102,49 %	102,49 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	2,93 %	2,93 %	null	null
Kosten	7,8	0,07 %	0,07 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	3,00 %	3,00 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	44.439	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	25.447	0,01 %
Treuhändergebühren	9	7.671	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	18.498	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	313.075	0,12 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	76.712	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(672.774)	(0,26 %)
Insgesamt		**(186.932)**	**(0,07 %)**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS S&P 500 SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(27.317.759)	(27.317.759)	null	null
Kosten	3,8	(794.250)	(794.250)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(26.523.509)	(26.523.509)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(2,91 %)	(2,91 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	97,09 %	97,09 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	11,80 %	11,80 %	null	null
Kosten	7,8	(0,34 %)	(0,34 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	11,46 %	11,46 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	40.707	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	23.222	0,01 %
Treuhändergebühren	9	6.939	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	17.852	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	165.714	0,07 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	69.391	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	470.425	0,20 %
Insgesamt		**794.250**	**0,34 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI USA SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(65.347.919)	(65.347.919)	null	null
Kosten	3,8	(1.597.005)	(1.597.005)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(63.750.914)	(63.750.914)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(2,44 %)	(2,44 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	97,56 %	97,56 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	12,10 %	12,10 %	null	null
Kosten	7,8	(0,29 %)	(0,29 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	11,81 %	11,81 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	95.572	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	54.418	0,01 %
Treuhändergebühren	9	16.189	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	18.106	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	317.581	0,06 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	161.892	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	933.247	0,17 %
Insgesamt		**1.597.005**	**0,29 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI EM SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	32.910.221	32.910.221	null	null
Kosten	3,8	(57.157)	(57.157)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	32.967.378	32.967.378	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(0,17 %)	(0,17 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	99,83 %	99,83 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	18,69 %	18,69 %	null	null
Kosten	7,8	(0,03 %)	(0,03 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	18,66 %	18,66 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	30.024	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	17.285	0,01 %
Treuhändergebühren	9	5.276	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	4.975	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	83.133	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	52.760	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(136.296)	(0,08 %)
Insgesamt		**57.157**	**0,03 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	46.472.832	46.472.832	null	null
Kosten	3,8	(1.120.183)	(1.120.183)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	47.593.015	47.593.015	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(2,41 %)	(2,41 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	97,59 %	97,59 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	6,40 %	6,40 %	null	null
Kosten	7,8	(0,16 %)	(0,16 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	6,24 %	6,24 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	119.837	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	69.695	0,01 %
Treuhändergebühren	9	21.761	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	44.300	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	941.235	0,13 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	217.605	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(294.250)	(0,04 %)
Insgesamt		**1.120.183**	**0,16 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(1.336.587.758)	(1.336.587.758)	null	null
Kosten	3,8	(10.150.438)	(10.150.438)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.326.437.320)	(1.326.437.320)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(0,76 %)	(0,76 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	99,24 %	99,24 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	13,55 %	13,55 %	null	null
Kosten	7,8	(0,10 %)	(0,10 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	13,45 %	13,45 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.721.038	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	984.087	0,01 %
Treuhändergebühren	9	295.672	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	415.526	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	11.071.601	0,11 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	2.956.719	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(7.294.205)	(0,07 %)
Insgesamt		**10.150.438**	**0,10 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(15.898.186)	(15.898.186)	null	null
Kosten	3,8	(1.081.981)	(1.081.981)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(14.816.205)	(14.816.205)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(6,81 %)	(6,81 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	93,19 %	93,19 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	6,16 %	6,16 %	null	null
Kosten	7,8	(0,42 %)	(0,42 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	5,74 %	5,74 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	45.136	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	25.784	0,01 %
Treuhändergebühren	9	7.729	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	19.427	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	520.282	0,20 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	257.650	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	205.973	0,08 %
Insgesamt		**1.081.981**	**0,42 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS BBG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(246.372.493)	(246.372.493)	null	null
Kosten	3,8	(5.846.933)	(5.846.933)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(240.525.560)	(240.525.560)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(2,37 %)	(2,37 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	97,63 %	97,63 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	17,70 %	17,70 %	null	null
Kosten	7,8	(0,42 %)	(0,42 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	17,28 %	17,28 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	238.264	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	137.058	0,01 %
Treuhändergebühren	9	41.752	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	92.742	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	2.830.361	0,20 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.391.741	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	1.115.015	0,08 %
Insgesamt		**5.846.933**	**0,42 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(116.181.642)	(116.181.642)	null	null
Kosten	3,8	(62.117)	(62.117)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(116.119.525)	(116.119.525)	null	null

Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(0,05 %)	(0,05 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	99,95 %	99,95 %	null	null

Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	41,51 %	41,51 %	null	null
Kosten	7,8	(0,02 %)	(0,02 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	41,49 %	41,49 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	50.282	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	28.518	0,01 %
Treuhändergebühren	9	8.406	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	23.765	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	561.449	0,20 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	280.174	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(890.477)	(0,32 %)
Insgesamt		**62.117**	**0,02 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	7.478.851	7.478.851	null	null
Kosten	3,8	6.494.977	6.494.977	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	983.874	983.874	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	86,84 %	86,84 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	186,84 %	186,84 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	5,29 %	5,29 %	null	null
Kosten	7,8	4,59 %	4,59 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	9,88 %	9,88 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	24.328	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	13.964	0,01 %
Treuhändergebühren	9	4.233	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	10.411	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	150.252	0,11 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	84.662	0,06 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(6.782.827)	(4,80 %)
Insgesamt		**(6.494.977)**	**(4,59 %)**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Rendite	2	(850.842)	(850.842)	null	null
Kosten	3,8	8.003	8.003	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(858.845)	(858.845)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	0,94 %	0,94 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	100,94 %	100,94 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	10,27 %	10,27 %	null	null
Kosten	7,8	0,10 %	0,10 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	10,37 %	10,37 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.476	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	839	0,01 %
Treuhändergebühren	9	248	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	681	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	14.140	0,17 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	4.139	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(29.526)	(0,36 %)
Insgesamt		**(8.003)**	**(0,10 %)**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Rendite	2	(34.087.268)	(34.087.268)	null	null
Kosten	3,8	190.391	190.391	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(34.277.659)	(34.277.659)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	0,56 %	0,56 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	100,56 %	100,56 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	26,36 %	26,36 %	null	null
Kosten	7,8	0,15 %	0,15 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	26,51 %	26,51 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	21.915	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	12.646	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.879	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	8.125	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	160.344	0,12 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	64.659	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(461.959)	(0,36 %)
Insgesamt		**(190.391)**	**(0,15 %)**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(172.373.525)	(172.373.525)	null	null
Kosten	3,8	(386.626)	(386.626)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(171.986.899)	(171.986.899)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(0,22 %)	(0,22 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	99,78 %	99,78 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	22,68 %	22,68 %	null	null
Kosten	7,8	(0,05 %)	(0,05 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	22,63 %	22,63 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	133.103	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	76.042	0,01 %
Treuhändergebühren	9	22.801	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	20.930	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	856.764	0,11 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	144.405	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(867.419)	(0,11 %)
Insgesamt		**386.626**	**0,05 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(30.157.905)	(30.157.905)	null	null
Kosten	3,8	297.447	297.447	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(30.455.352)	(30.455.352)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	0,99 %	0,99 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	100,99 %	100,99 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	24,31 %	24,31 %	null	null
Kosten	7,8	0,23 %	0,23 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	24,54 %	24,54 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	20.526	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	11.932	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.722	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	6.698	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	157.010	0,13 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	62.029	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(559.364)	(0,45 %)
Insgesamt		**(297.447)**	**(0,23 %)**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI USA SF INDEX FUND

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(466.564.546)	(466.564.546)	null	null
Kosten	3,8	(9.548.894)	(9.548.894)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(457.015.652)	(457.015.652)	null	null

Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(2,05 %)	(2,05 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	97,95 %	97,95 %	null	null

Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	14,22 %	14,22 %	null	null
Kosten	7,8	(0,29 %)	(0,29 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	13,93 %	13,93 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	580.903	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	330.743	0,01 %
Treuhändergebühren	9	98.382	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	136.784	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.739.044	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	229.557	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	6.433.481	0,20 %
Insgesamt		**9.548.894**	**0,29 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(44.948.351)	(44.948.351)	null	null
Kosten	3,8	(54.203)	(54.203)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(44.894.148)	(44.894.148)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(0,12 %)	(0,12 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	99,88 %	99,88 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	35,78 %	35,78 %	null	null
Kosten	7,8	(0,04 %)	(0,04 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	35,74 %	35,74 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	23.549	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	13.190	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.771	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	12.845	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	248.302	0,20 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	125.690	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(373.144)	(0,30 %)
Insgesamt		**54.203**	**0,04 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS CMCI FUTURE COMMODITY SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	241.249	241.249	null	null
Kosten	3,8	(11.895)	(11.895)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	253.144	253.144	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(4,93 %)	(4,93 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	95,07 %	95,07 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	7,57 %	7,57 %	null	null
Kosten	7,8	(0,38 %)	(0,38 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	7,19 %	7,19 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	559	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	319	0,01 %
Treuhändergebühren	9	95	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	249	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	6.379	0,20 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	3.167	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	1.127	0,04 %
Insgesamt		**11.895**	**0,38 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS S&P 500 EQUAL WEIGHT SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(2.016.122)	(2.016.122)	null	null
Kosten	3,8	(21.442)	(21.442)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.994.680)	(1.994.680)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(1,06 %)	(1,06 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	98,94 %	98,94 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	23,93 %	23,93 %	null	null
Kosten	7,8	(0,24 %)	(0,24 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	23,69 %	23,69 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.219	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	893	0,01 %
Treuhändergebühren	9	253	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	168	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.763	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.601	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	15.545	0,18 %
Insgesamt		**21.442**	**0,24 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS USD OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(1.494.425)	(1.494.425)	null	null
Kosten	3,8	24.547	24.547	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.518.972)	(1.518.972)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	1,64 %	1,64 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	101,64 %	101,64 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	24,34 %	24,34 %	null	null
Kosten	7,8	0,39 %	0,39 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	24,73 %	24,73 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	934	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	575	0,01 %
Treuhändergebühren	9	185	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	123	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	932	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	621	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(27.917)	(0,45 %)
Insgesamt		**(24.547)**	**(0,39 %)**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS GBP OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Rendite	2	(2.109.608)	(2.109.608)	null	null
Kosten	3,8	18.801	18.801	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(2.128.409)	(2.128.409)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	0,89 %	0,89 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	100,89 %	100,89 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	44,50 %	44,50 %	null	null
Kosten	7,8	0,39 %	0,39 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	44,89 %	44,89 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	GBP	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	723	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	451	0,01 %
Treuhändergebühren	9	143	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	95	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	797	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	481	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(21.491)	(0,45 %)
Insgesamt		**(18.801)**	**(0,39 %)**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS EUR OVERNIGHT RATE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Rendite	2	(35.840.683)	(35.840.683)	null	null
Kosten	3,8	361.416	361.416	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(36.202.099)	(36.202.099)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	1,01 %	1,01 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	101,01 %	101,01 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	38,47 %	38,47 %	null	null
Kosten	7,8	0,39 %	0,39 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	38,86 %	38,86 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026.

4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	13.993	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	8.417	0,01 %
Treuhändergebühren	9	2.796	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	1.863	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	10.599	0,01 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	9.326	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(408.410)	(0,44 %)
Insgesamt		**(361.416)**	**(0,39 %)**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

UBS MSCI INDIA SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungseschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Rendite	2	(43.231.877)	(43.231.877)	null	null
Kosten	3,8	(293.322)	(293.322)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(42.938.555)	(42.938.555)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**	**% der Gesamtrendite**
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(0,68 %)	(0,68 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	99,32 %	99,32 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**	**% des NIW**
Rendite	6	51,25 %	51,25 %	null	null
Kosten	7,8	(0,34 %)	(0,34 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	50,91 %	50,91 %	null	null

Erläuterung

1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS" gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2026, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.

3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2026. 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.

5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.

6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.

8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	9.170	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	5.502	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.834	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	1.222	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	43.642	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	3.057	—%
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	228.895	0,27 %
Insgesamt		**293.322**	**0,34 %**

9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.

10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.

11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2026 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Anhang 3
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR“) (ungeprüft)

Artikel 6:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Eine Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken ist aufgrund der Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht vorgesehen (SFDR Art. 6). Es wird derzeit nicht erwartet, dass Nachhaltigkeitsrisiken einen wesentlichen Einfluss auf die Erreichung der Renditeziele des Finanzprodukts haben.

Das Finanzprodukt berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen keine wesentlichen negativen Beeinträchtigungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

In Bezug auf die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds berücksichtigen die diesen Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

UBS CMCI Composite SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity Index SF UCITS ETF
UBS S&P 500 SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF UCITS ETF
UBS MSCI EM SF UCITS ETF
UBS MSCI AC Asia ex Japan SF UCITS ETF
UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF
UBS CMCI ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS BBG Commodity CMCI SF UCITS ETF
UBS CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
UBS MSCI China A SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
UBS US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
UBS MSCI USA SF Index Fund
UBS CMCI Commodity Carry ex-Agriculture SF UCITS ETF
UBS S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF
UBS USD Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS GBP Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS EUR Overnight Rate SF UCITS ETF
UBS MSCI India SF UCITS ETF

Artikel 8:

UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

Im Einklang mit den in der SFDR aufgeführten Definitionen und Kriterien:

i) Jeder Artikel-8-Fonds bewirbt neben anderen Merkmalen ökologische und soziale Merkmale (oder eine Kombination aus diesen Merkmalen) und die Unternehmen, in die der Artikel-8-Fonds Anlagen tätigt, wenden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an.

Im folgenden Abschnitt werden die von jedem Artikel-8-Fonds beworbenen sozialen und ökologischen Merkmale beschrieben und erläutert, inwieweit diese Merkmale während des „Bezugszeitraums“ erfüllt wurden.

Der Bezugszeitraum für jeden Artikel-8-Fonds ist der Zeitraum, auf den in diesem Jahresbericht Bezug genommen wird.

i) Für den aktuellen Bezugszeitraum berücksichtigen Artikel-8-Fonds nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Anlagetätigkeit auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Diese Artikel-8-Fonds sind daher nicht verpflichtet, entsprechende Angaben gemäß SFDR zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in diesem Jahresbericht zu machen.

Die Angaben gemäß SFDR und der Taxonomie-Verordnung zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen der Teilfonds sind den folgenden Seiten zu entnehmen. Die Darstellung der Nachhaltigkeitsfaktoren und der Vermögensallokation in den regelmäßigen SFDR-Berichten gemäß Anhang IV wird in den folgenden Abschnitten erläutert und ist unter Umständen nicht auf die Häufigkeit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der einzelnen Teilfonds abgestimmt. Für die Zwecke der Offenlegungen gelten jedoch die Zeitabstände als angemessen, die sich aus den verfügbaren Daten und/oder dem derzeitigen Umfang der Überwachung durch den Anlageverwalter und/oder den jeweiligen Fondsmanager ergeben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts:	**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
UBS CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	54930002MV1UTBISOC34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

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

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

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

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

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

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

Der Referenzindex hat das Ziel, ökologische und soziale Kriterien – von Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung (RFU), Spezialist für Nachhaltigkeits- und Investmentresearch entwickelt – in den UBS Constant Maturity Commodity Index (der „CMCI“ – übergeordneter Referenzwert) zu integrieren und dessen ES-Score (ökologisch-sozial) auf Portfolioebene jedes Jahr schrittweise um +0,245 zu verbessern. Diese schrittweise Verbesserung wird so lange fortgesetzt, bis im Rahmen des Optimierungsprozesses keine realisierbare Lösung mehr gefunden werden kann, um den Score weiter zu verbessern.

Die Verbesserung des ES-Scores um 0,245 bezieht sich auf den Vorjahreswert des Index, ausgehend vom Basisjahr 2021 des Index (UBS CMCI Future Commodity Index) (-2,130 gegenüber -2,375).

Neben der Verbesserung des ES-Score des Index um +0,245 gegenüber dem Vorjahr nutzt der CMCI Sustainability Transition die CMCI-Laufzeitdiversifizierung, um diese Eigenschaften zu verstärken.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

2025/2024:

Die Verbesserung des ES-Scores um 0,245 bezieht sich auf den Vorjahreswert des Index, ausgehend vom Basisjahr 2021 des Index (UBS CMCI Future Commodity Index) (-2,375 gegenüber -2,620).

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

☐ Ja

☒ Nein

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.06.2026

Größte Investitionen*	In % der Vermögenswerte
LME-Kupfer	12,71 %
LME Aluminum	8,51 %
ICE Rohölsorte Brent	7,59 %
CME Hochwertiges Kupfer	6,99 %
CBOT Mais	6,03 %
CBOT Weizen	5,86 %
CBOT Harter roter Winterweizen	5,41 %
CME Gold	5,39 %
CME Silber	5,29 %
ICE Kakao	4,56 %
LME Nickel	4,19 %
ICE Zucker #11	4,16 %
LME Zink	4,14 %
Rohölsorte WTI	3,93 %
CBOT Soya	3,89 %

**Die Berechnung berücksichtigt ausschließlich die im Swap gehaltenen Positionen*

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nicht zutreffend.

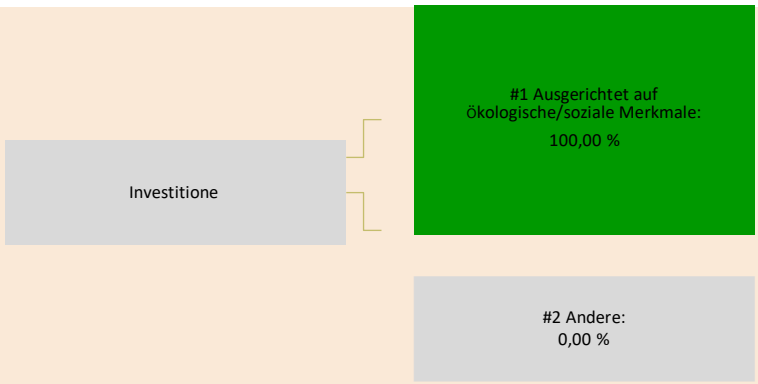
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden am Ende des Bezugszeitraums, das heißt zum 30. Juni 2026, ermittelt.

Zwecks der Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **Erdgas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem THG-Emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bitte beachten Sie den Abschnitt „Bestandsaufnahme des Fondsvermögens“ des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in denen Investitionen getätigt wurden.

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

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja:

☐ In Erdgas ☐ In Kernenergie

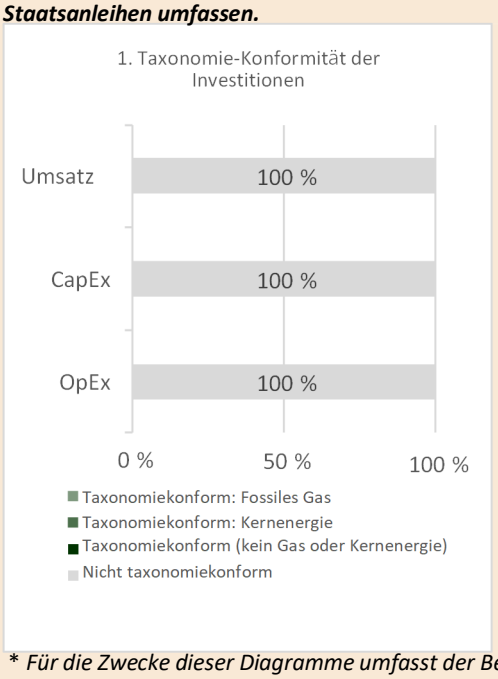
☒ Nein

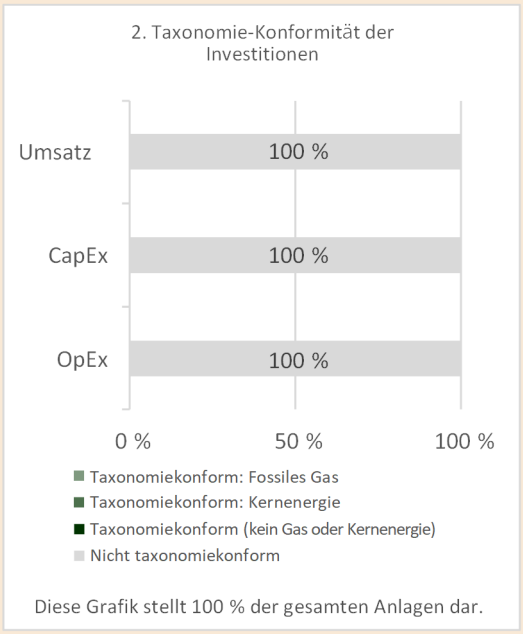
[1] Tätigkeiten im Bereich Erdgas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend. Hierbei handelt es sich um den ersten Bezugszeitraum.

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

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

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfasst Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die für Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagementzwecke verwendet wurden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale erforderlichen Daten nicht zur Verfügung stehen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode ist fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Anlageverwalter den Index in Übereinstimmung mit den in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzen nachbildet.

Das Finanzprodukt hat den Referenzwert ursprünglich aufgrund seiner Bedeutung für seine Anlagestrategie und das Erreichen der Merkmale ausgewählt, die damit beworben werden sollen.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und dessen Merkmale so genau wie möglich nachzubilden, ESG-Merkmale eingeschlossen.

Die Anlagestrategie besteht darin, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren. Der Anlageverwalter prüft die Indexmethode, wenn das Produkt aufgelegt wird. Wenn die Indexmethode nicht mehr der Anlagestrategie des Finanzprodukts entspricht, kann Kontakt mit dem Indexanbieter aufgenommen werden.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Der Referenzindex wird durch Einbeziehung ökologischer und sozialer Kriterien in den UBS Constant Maturity Commodity Index (den „CMCI“) konstruiert, um im Laufe der Zeit auf Portfolioebene eine Verbesserung des ökologisch-sozialen Scores (der „ES-Score“) zu erreichen. Zur Berechnung dieses ES-Scores beauftragt der Indexeigentümer (nachstehend definiert) einen externen Anbieter, Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung („RFU“), mit der Bewertung der aktuellen und zukünftigen Nachhaltigkeitsaussichten von Rohstoffen innerhalb des CMCI in den Branchen Energie, Landwirtschaft und Metalle. Der ES-Score ist ein numerischer Wert je Rohstoff. Dieser wird durch die Kombination einer kontinuierlichen Variablen, die die Nachhaltigkeit von Rohstoffen unter den Gesichtspunkten Produktion, Nutzung, Ökologie und Soziales bewertet (z. B. in Hinsicht auf Abfall und Emissionen, Auswirkungen auf die Endverbraucher, Menschenrechte, Gesundheit und Sicherheit sowie Auswirkungen auf die Lieferkette), mit einer kategorialen Variablen berechnet, die die Nachhaltigkeitsaussichten dieses Rohstoffs unter dem Gesichtspunkt der zukünftigen Nutzung und Produktion widerspiegelt.

  Die Zusammensetzung des Referenzindex wird jährlich an die neuen Ziele für die Rohstoffegewichtungen angepasst, und die Allokation in die einzelnen Rohstoffkomponenten wird mithilfe von Optimierung ermittelt. Das

Ziel der Optimierung besteht darin, Abweichungen von den CMCI-Zielgewichtungen unter Berücksichtigung der folgenden Faktoren zu minimieren: (i) Liquidität, (ii) Diversifizierungsbeschränkungen und (iii) Erzielung einer allgemeinen Verbesserung des ES-Scores auf Basis des Referenzindex.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert aus dem letzten Quartal des Geschäftsjahres war die ESG-Bewertung (ESG-Score) um 0,245 besser als die des Referenzwerts (UBS CMCI Future Commodity Index) (-2,130 gegenüber -2,375).

Es ist nicht beabsichtigt, dass ein Indikator für den Teilfonds einen besseren Wert aufweist als der Indikator für den Referenzwert. Ein Indikator soll aber einen besseren Wert aufweisen als der Indikator für den übergeordneten Referenzwert (der breite Marktindex). Der Portfoliomanager zielt auf Übereinstimmung mit dem Referenzwert ab und wird die Abweichung prüfen.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert aus dem letzten Quartal des Geschäftsjahres war die ESG-Bewertung (ESG-Score) um 0,245 besser als die des Referenzwerts (UBS CMCI Future Commodity Index) (-2,130 gegenüber -2,375).

Es ist nicht beabsichtigt, dass ein Indikator für den Teilfonds einen besseren Wert aufweist als der Indikator für den Referenzwert. Ein Indikator soll aber einen besseren Wert aufweisen als der Indikator für den übergeordneten Referenzwert (der breite Marktindex). Der Portfoliomanager zielt auf Übereinstimmung mit dem Referenzwert ab und wird die Abweichung prüfen.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Basierend auf dem täglichen Durchschnittswert aus dem letzten Quartal des Geschäftsjahres war die ESG-Bewertung (ESG-Score) niedriger als die des Referenzwerts (BS Constant Maturity Commodity Index) (der „CMCI“) (-2,130 gegenüber -4,038).

Rechtshinweis

© UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS zählen zu den eingetragenen und nicht eingetragenen Marken der UBS. Andere Marken sind ggf. Marken der jeweiligen Eigentümer. Alle Rechte vorbehalten.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Riverside One
Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Folgen Sie uns auf LinkedIn

ubs.com

© UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS zählen zu den eingetragenen und nicht eingetragenen Marken der UBS. Alle Rechte vorbehalten.