Halbjahresbericht

UBS (CH) Fund 1

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Swiss & Global Income Strategy - Yield (CHF)	4
Swiss & Global Income Strategy - Balanced (CHF)	21
Swiss & Global Income Strategy - Growth (CHF)	38
Privilege 35 CHF	55
Privilege 45 CHF	69
Privilege 75 CHF	85
Privilege 20 CHF	97
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	110

Verwaltung und Organe

Fondsleitung
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Verwaltungsrat
- Manuel Roller, Präsident
  Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Daniel Brüllmann, Vizepräsident
  Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Francesca Gigli Prym, Mitglied
  Managing Director, UBS Asset Management (Europe) S.A. Luxembourg, Luxemburg
- Dr. Michèle Sennhauser, Mitglied
  Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Andreas Binder, Unabhängiges Mitglied
- Franz Gysin, Unabhängiges Mitglied
- Werner Strebel, Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung
- Eugène Del Cioppo, Geschäftsführer
- Jakob Spur, Stellvertretender Geschäftsführer, Head Operations, HR
- Michael Böniger, Mitglied, Head Real Estate Funds – Operations & Business Management
- Marcus Eberlein, Mitglied, Head Investment Risk Control
- Urs Fäs, Mitglied, Head Real Estate Funds – Investment Management
- Thomas Reisser, Mitglied, Head Compliance & Operational Risk Control
- Yves Schepperle, Mitglied, Head WLS – Products
- Beatrice Amez-Droz, Mitglied, Head WLS - BD / CRM
- Melanie Gut, Mitglied, Head ManCo Oversight
- Katharina Linhart, Mitglied, Head ManCo Governance
- Ursina Braun, Mitglied, Head Finance

Depotbank
UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft
Ernst & Young AG, Basel

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide
Die Anlageentscheide aller Teilvermögen sind an die UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, als Vermögensverwalterin übertragen.
UBS Asset Management Switzerland AG, eine Gruppengesellschaft von UBS Group AG, zeichnet sich aus durch eine langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung und umfassende Kenntnisse in den Anlagemärkten des Teilvermögens. UBS Asset Management Switzerland AG ist als Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen bewilligt und untersteht der Aufsicht der FINMA.
Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der UBS Fund Management (Switzerland) AG und der UBS Asset Management Switzerland AG abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.
Die UBS Asset Management Switzerland AG hat für die Teilvermögen:
– UBS (CH) Fund 1 - Swiss & Global Income Strategy - Yield (CHF)
– UBS (CH) Fund 1 - Swiss & Global Income Strategy - Balanced (CHF)
– UBS (CH) Fund 1 - Swiss & Global Income Strategy - Growth (CHF)

als Anlageberater die UBS Switzerland AG mit Sitz in Zürich beigezogen. Der Anlageberater hat ausschliesslich beratende Funktion, sämtliche Anlageentscheide werden von der UBS Asset Management Switzerland AG getroffen.

Übertragung weiterer Teilaufgaben
Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an Gruppengesellschaften der UBS Group AG im In- und Ausland übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und den Gruppengesellschaften der UBS Group AG abgeschlossener Vertrag.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	237.97	274.61	473.98
Anteilklasse P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	60.86	63.33	66.06
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	710.45	707.89	708.66
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	711.16	707.89	708.66
Anteilklasse (EUR hedged) P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	9.94	10.46	12.49
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	101.06	99.70	97.68
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	101.17	99.70	97.68
Anteilklasse P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	41.16	44.32	65.17
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	108.89	106.19	103.92
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	109.00	106.19	103.92
Anteilklasse (EUR hedged) P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.87	0.93	0.89
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	116.62	112.52	107.79
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	116.73	112.52	107.79
Anteilklasse Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	104.56	129.64	275.86
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	84.85	84.78	84.43
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	84.94	84.78	84.43
Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	6.23	7.13	12.65
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	102.51	101.35	98.79
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	102.62	101.35	98.79
Anteilklasse Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.12	17.40	38.85
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	105.79	103.08	100.44
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	105.90	103.08	100.44
Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.24	1.40	2.01
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	118.64	114.38	109.11
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	118.76	114.38	109.11

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2026
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.558855
DAENISCHE KRONE	0.123380
ENGLISCHES PFUND	1.070641
EURO	0.922250
HONGKONG-DOLLAR	0.102863
JAPANISCHER YEN	0.004963
KANADISCHER DOLLAR	0.568571
MEXIKANISCHER PESO	0.046164
NEUER POLNISCHER ZŁOTY	0.214602
NORWEGISCHE KRONE	0.081518
SCHWEDISCHE KRONE	0.083348
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
SINGAPUR-DOLLAR	0.623648
US DOLLAR	0.806656

Vermögensrechnung per 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	30.06.2026	**31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	3'151'306.48	2'467'853.22
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Strukturierte Produkte	22'346'571.59	20'748'144.09
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	213'038'097.58	249'828'016.04
Derivative Finanzinstrumente	-386'763.97	1'068'095.46
Sonstige Vermögenswerte	1'117'270.20	730'209.95
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	**239'266'481.88**	**274'842'318.76**
Andere Verbindlichkeiten	206'217.15	232'872.61
Bankverbindlichkeiten	1'091'139.56	0.00
Nettofondsvermögen	**237'969'125.17**	**274'609'446.15**

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	274'609'446.15	473'977'550.91
Ausschüttungen	-6'342'386.15	-12'285'271.41
Ablieferung Verrechnungssteuer	-520'027.38	-1'279'417.38
Ausgaben von Anteilen	7'273'013.49	19'054'967.71
Rücknahmen von Anteilen	-45'627'622.42	-217'980'636.67
Sonstiges aus Anteilverkehr	318'440.06	3'752'664.19
Gesamterfolg	8'258'261.42	9'369'588.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**237'969'125.17**	**274'609'446.15**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	2'415'193.146	4'675'369.789
Ausgegebene Anteile	45'292.559	87'855.178
Zurückgenommene Anteile	-450'692.542	-2'348'031.821
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**2'009'793.163**	**2'415'193.146**
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

	Anteilklasse P-dist		Anteilklasse (EUR hedged) P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse (EUR hedged) P-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
	63'329'910.59	66'062'474.51	10'458'303.97	12'488'262.93	44'321'259.08	65'166'816.67	932'227.89	890'420.44
	-1'793'600.68	-2'305'896.14	-295'963.71	-431'147.35	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	-352'316.93	-771'166.86	-6'589.36	-11'820.61
	3'474'565.19	12'370'054.73	152'411.63	345'985.62	1'774'192.31	2'874'420.28	25'897.53	191'238.51
	-6'197'690.91	-15'130'981.65	-724'395.48	-2'499'883.83	-6'010'148.14	-24'755'186.74	-111'863.61	-182'894.40
	14'119.44	180'082.01	6'517.59	71'915.00	40'201.71	314'627.37	559.66	2'813.95
	2'030'952.01	2'154'177.13	342'363.14	483'171.60	1'383'510.55	1'491'748.36	30'517.57	42'470.00
	60'858'255.64	**63'329'910.59**	**9'939'237.14**	**10'458'303.97**	**41'156'698.58**	**44'321'259.08**	**870'749.68**	**932'227.89**
	89'462.821	93'221.412	112'739.459	136'231.052	417'382.178	627'098.432	8'904.000	8'801.852
	4'959.184	17'951.426	1'681.870	3'870.427	16'686.540	27'729.500	240.326	1'883.662
	-8'845.911	-21'710.017	-7'889.308	-27'362.020	-56'492.940	-237'445.754	-1'055.915	-1'781.514
	85'576.094	**89'462.821**	**106'532.021**	**112'739.459**	**377'575.778**	**417'382.178**	**8'088.411**	**8'904.000**
	(CHF)	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**
	710.45	**707.89**	**101.06**	**99.70**	**108.89**	**106.19**	**116.62**	**112.52**
	711.16	**707.89**	**101.17**	**99.70**	**109.00**	**106.19**	**116.73**	**112.52**

	Anteilklasse Q-dist	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	129'635'462.55	275'862'013.22
Ausschüttungen	-4'020'771.13	-9'134'414.26
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	1'549'998.28	1'993'392.51
Rücknahmen von Anteilen	-26'553'263.20	-145'996'421.32
Sonstiges aus Anteilverkehr	224'613.68	2'775'509.50
Gesamterfolg	3'722'867.80	4'135'382.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**104'558'907.98**	**129'635'462.55**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'529'135.517	3'267'155.878
Ausgegebene Anteile	18'703.298	23'721.674
Zurückgenommene Anteile	-316'818.612	-1'761'742.035
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**1'231'020.203**	**1'529'135.517**
Währung Anteilklasse	**(CHF)**	**(CHF)**
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	**84.85**	**84.78**
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	**84.94**	**84.78**

Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist		Anteilklasse Q-acc		Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
7'131'078.28	12'653'151.24	17'400'617.60	38'846'161.62	1'400'586.23	2'008'250.33
-232'050.63	-413'813.66	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	-148'891.87	-468'299.49	-12'229.22	-28'130.42
163'137.62	55'345.50	132'810.93	1'180'597.48	0.00	43'933.08
-1'063'135.96	-5'614'525.61	-4'768'973.00	-23'095'810.58	-198'152.12	-704'932.54
5'004.43	132'549.24	27'850.28	264'592.45	-426.73	10'574.66
228'181.93	318'371.57	473'446.25	673'376.12	46'422.17	70'891.12
6'232'215.67	**7'131'078.28**	**13'116'860.19**	**17'400'617.60**	**1'236'200.33**	**1'400'586.23**
75'609.828	136'483.996	168'800.021	386'762.816	13'159.322	19'614.351
1'739.792	590.000	1'281.549	11'689.347	0.000	419.142
-11'496.354	-61'464.168	-46'220.564	-229'652.142	-1'872.938	-6'874.171
65'853.266	**75'609.828**	**123'861.006**	**168'800.021**	**11'286.384**	**13'159.322**
(EUR)	**(EUR)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**
102.51	**101.35**	**105.79**	**103.08**	**118.64**	**114.38**
102.62	**101.35**	**105.90**	**103.08**	**118.76**	**114.38**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	15'557.92	104'019.29
Negativzinsen	-1'135.57	-2'516.80
Erträge der Effektenleihen	3'151.99	56'254.94
Erträge der Ausgleichszahlungen	32'195.51	331'358.31
Erträge der Geldmarktinstrumenten	0.00	4'303.02
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	4'173'849.75
- Strukturierte Produkte	637'351.11	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	0.00	2'060'684.76
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'081'048.15	7'384'417.65
Sonstige Erträge	-7'508.17	57'718.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	28'348.84	412'773.67
Total Erträge	**2'789'009.78**	**14'582'863.48**
Aufwendungen		
Passivzinsen	15'321.76	5'202.10
Prüfaufwand	6'314.83	12'734.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'129'371.21	3'008'786.26
- die Depotbank	53'080.12	149'382.95
Sonstige Aufwendungen	13'166.83	32'381.92
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	222'905.57	5'099'829.45
Total Aufwendungen	**1'440'160.32**	**8'308'316.68**
Nettoertrag	**1'348'849.46**	**6'274'546.80**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	676'076.39	-32'472'474.03
Realisierter Erfolg	**2'024'925.85**	**-26'197'927.23**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'233'335.57	35'567'516.03
Gesamterfolg	**8'258'261.42**	**9'369'588.80**

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse (EUR hedged) P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse (EUR hedged) P-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
3'759.63	19'408.41	617.73	3'377.60	2'625.61	15'296.00	51.50	284.44
-273.87	-574.75	-45.54	-94.69	-194.83	-403.40	-3.75	-8.59
768.08	9'288.48	126.23	1'684.54	537.44	7'903.53	10.46	132.40
8'227.60	54'199.81	1'345.92	9'796.93	5'566.85	46'253.83	117.73	786.02
0.00	829.13	0.00	142.85	0.00	638.00	0.00	11.97
0.00	670'778.85	0.00	122'640.06	0.00	581'199.18	0.00	9'653.62
153'416.27	0.00	25'213.63	0.00	107'456.10	0.00	2'120.60	0.00
0.00	318'582.16	0.00	59'306.63	0.00	281'105.67	0.00	4'584.97
495'382.18	1'234'174.87	81'193.46	222'141.13	345'738.37	1'050'440.96	6'685.51	17'748.13
-1'849.98	12'282.95	-305.57	2'070.13	-1'290.30	9'038.38	-25.38	178.94
12'493.02	274'791.73	522.55	7'272.45	6'050.96	52'372.55	107.78	4'020.41
671'922.93	**2'593'761.64**	**108'668.41**	**428'337.63**	**466'490.20**	**2'043'844.70**	**9'064.45**	**37'392.31**
3'752.60	1'059.37	611.72	179.82	2'606.84	794.81	50.93	15.69
1'526.64	2'328.61	250.47	408.21	1'066.54	1'859.61	20.84	34.35
357'275.41	754'033.17	61'076.53	138'279.30	249'683.58	606'253.74	5'049.96	11'531.89
12'814.28	27'045.34	2'102.19	4'757.51	8'954.13	21'743.14	173.78	396.75
3'134.93	5'684.82	507.33	1'006.53	2'193.70	4'727.49	40.90	81.40
20'612.65	306'008.50	2'394.40	45'854.46	20'781.49	366'364.87	130.33	3'972.44
399'116.51	**1'096'159.81**	**66'942.64**	**190'485.83**	**285'286.28**	**1'001'743.66**	**5'466.74**	**16'032.52**
272'806.42	**1'497'601.83**	**41'725.77**	**237'851.80**	**181'203.92**	**1'042'101.04**	**3'597.71**	**21'359.79**
139'321.31	-7'553'316.03	94'154.45	-1'141'624.70	91'846.71	-5'267'358.14	8'439.31	-102'000.24
412'127.73	**-6'055'714.20**	**135'880.22**	**-903'772.90**	**273'050.63**	**-4'225'257.10**	**12'037.02**	**-80'640.45**
1'618'824.28	8'209'891.33	206'482.92	1'386'944.50	1'110'459.92	5'717'005.46	18'480.55	123'110.45
2'030'952.01	**2'154'177.13**	**342'363.14**	**483'171.60**	**1'383'510.55**	**1'491'748.36**	**30'517.57**	**42'470.00**

	Anteilklasse Q-dist	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	7'103.29	55'313.32
Negativzinsen	-514.95	-1'199.39
Erträge der Effektenleihen	1'428.64	31'387.68
Erträge der Ausgleichszahlungen	14'148.83	185'722.57
Erträge der Geldmarktinstrumenten	0.00	2'265.79
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	2'349'943.99
- Strukturierte Produkte	291'910.90	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	0.00	1'177'292.86
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	962'102.23	4'091'395.18
Sonstige Erträge	-3'373.69	28'571.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7'945.02	44'982.15
Total Erträge	**1'280'750.27**	**7'965'675.68**
Aufwendungen		
Passivzinsen	6'933.50	2'653.89
Prüfaufwand	2'882.46	6'826.79
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	379'535.72	1'257'306.01
- die Depotbank	24'255.94	80'357.23
Sonstige Aufwendungen	6'098.58	17'554.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	149'724.25	3'811'629.87
Total Aufwendungen	**569'430.45**	**5'176'328.72**
Nettoertrag	**711'319.82**	**2'789'346.96**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	240'202.60	-15'417'562.46
Realisierter Erfolg	**951'522.42**	**-12'628'215.50**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'771'345.38	16'763'598.40
Gesamterfolg	**3'722'867.80**	**4'135'382.90**

Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist		Anteilklasse Q-acc		Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
409.82	2'661.05	911.55	7'196.29	78.79	482.18
-30.06	-64.72	-66.98	-158.55	-5.59	-12.71
83.05	1'463.05	182.22	4'135.67	15.87	259.59
844.68	8'533.77	1'776.45	24'557.58	167.45	1'507.80
0.00	110.40	0.00	284.99	0.00	19.89
0.00	107'638.25	0.00	312'898.22	0.00	19'097.58
16'746.78	0.00	37'300.44	0.00	3'186.39	0.00
0.00	53'262.90	0.00	156'938.97	0.00	9'610.60
54'563.10	191'150.12	124'724.51	543'857.56	10'658.79	33'509.70
-201.29	1'496.18	-424.08	3'796.23	-37.88	284.55
607.42	1'445.96	622.09	26'821.37	0.00	1'067.05
73'023.50	**367'696.96**	**165'026.20**	**1'080'328.33**	**14'063.82**	**65'826.23**
402.03	133.37	886.49	339.98	77.65	25.17
166.37	326.48	369.64	890.56	31.87	59.39
23'520.47	64'695.22	48'721.11	164'946.35	4'508.43	11'740.58
1'398.43	3'844.27	3'113.36	10'541.10	268.01	697.61
345.01	844.75	783.38	2'333.13	63.00	148.87
7'878.08	147'087.75	20'451.91	404'852.51	932.46	14'059.05
33'710.39	**216'931.84**	**74'325.89**	**583'903.63**	**5'881.42**	**26'730.67**
39'313.11	**150'765.12**	**90'700.31**	**496'424.70**	**8'182.40**	**39'095.56**
60'823.39	-775'830.77	29'253.23	-2'062'358.40	12'035.39	-152'423.29
100'136.50	**-625'065.65**	**119'953.54**	**-1'565'933.70**	**20'217.79**	**-113'327.73**
128'045.43	943'437.22	353'492.71	2'239'309.82	26'204.38	184'218.85
228'181.93	**318'371.57**	**473'446.25**	**673'376.12**	**46'422.17**	**70'891.12**

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Kollektive Kapitalanlagen							
ENGLISCHES PFUND							
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	GBP	143'602		27'266	116'336	1'225'624.50	0.51
						1'225'624.50	**0.51**
EURO							
UBS (LUX) BOND FUND FCP - EURO HIGH YIELD (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	270	332	95	507	4'734'222.36	1.98
UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	3'173	82	522	2'733	26'094'479.39	10.91
UBS (LUX) EQUITY SICAV - EURO COUNTRIES INCOME (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	725	36	209	552	5'914'356.86	2.47
						36'743'058.61	**15.36**
SCHWEIZER FRANKEN							
FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND CHF -U X DIST- CHF	CHF	3'296	1'151	638	3'809	37'917'757.02	15.85
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS TOTAL YIELD (CHF) -U X DIST CHF- CHF	CHF		200	15	185	4'175'858.85	1.75
						42'093'615.87	**17.59**
US DOLLAR							
EMQQ EMERGING MARKETS INTERNET -ACC- USD	USD	137'577	10'933	148'510			
FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD -U X DIST- USD	USD	251	83	334			
UBS (CH) FUND SOLUTIONS - UBS MSCI USA SF INDEX FUND -USD I-B ACC- USD	USD	102'376	2'735	37'840	67'271	10'870'875.02	4.54
UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) -U-X USD INC- USD	USD	894	55	134	815	7'229'102.04	3.02
UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) -U X DIST- USD	USD	645	162	290	517	4'891'372.45	2.04
UBS (LUX) EQUITY SICAV - US TOTAL YIELD (USD) -U X DIST- USD	USD	568	129	245	452	4'730'260.47	1.98
UBS US EQUITY DEFENSIVE COVERE -USD DIS SOFR+4%- USD	USD	256'763	11'582	48'354	219'991	3'863'241.02	1.61
						31'584'851.00	**13.20**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**111'647'149.98**	**46.66**
Strukturierte Produkte							
SCHWEIZER FRANKEN							
UBS AG LONDON 1.5%/25-11.07.2028	CHF	96'500			96'500	11'118'730.00	4.65
						11'118'730.00	**4.65**
US DOLLAR							
GOLDMAN SACHS INTERNATIO/25-PERPETUAL	USD	12'100			12'100	11'227'841.59	4.69
						11'227'841.59	**4.69**
Total Strukturierte Produkte						**22'346'571.59**	**9.34**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**133'993'721.57**	**56.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Kollektive Kapitalanlagen							
EURO							
INVESCO ZODIAC FUNDS FCP-SIF - INVESCO EUROPEAN SENIOR LOAN ESG FUND - GX EUR MD- EUR	EUR	5'962		3'655	2'307	169'489.67	0.07
						169'489.67	**0.07**
JAPANISCHER YEN							
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES JAPAN I-X-ACC	JPY	2'539	184	842	1'881	2'338'853.54	0.98
						2'338'853.54	**0.98**
NORWEGISCHE KRONE							
STORM FUND II SICAV - STORM BOND FUND -IC DIST NOK- NOK	NOK	320'083		320'083			
						0.00	**0.00**
SCHWEIZER FRANKEN							
FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND CHF -U X CHF ACC- CHF	CHF	2'088	84	1'253	919	9'495'402.08	3.97
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS INCOME (CHF) -I X CHF INC- CHF	CHF	133'010	16'046	70'467	78'589	7'898'194.50	3.30
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES EMERGING MARKETS NSL I-X CHF	CHF		2'669		2'669	3'507'226.14	1.47
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES SWITZERLAND NSL I-X CHF	CHF	6'749	621	3'635	3'735	8'001'229.05	3.34
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II - U-X CHF ACC- CHF	CHF	166	7	31	142	15'405'859.74	6.44
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II -U-X CHF ACC- CHF	CHF	155	5	21	139	15'304'108.50	6.40
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND I-X-SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLAND	CHF	8'692	1'119	2'926	6'885	4'849'931.70	2.03
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF -I-X- CHF	CHF		1		1	895.69	0.00
						64'462'847.40	**26.94**
US DOLLAR							
CIM INVESTMENT FUND ICAV - CIM DIVIDEND INCOME FUND -H ORDINARY- USD	USD	382'294		382'294			
DIVAS GLOBAL BARRIER COUPON FUND -F USD DIST- USD	USD	51'624		20'200	31'424	2'385'281.01	1.00
INVESCO ZODIAC FUNDS FCP-SIF - INVESCO US SENIORLOAN ESG FUND -GX USD MD- USD	USD	46'602		13'444	33'158	2'021'830.21	0.85
INVESCOGLOBAL FUND IRELAND - POWERSHARES EQQQ NASDAQ 100 UCITS ETF	USD	6'939		1'865	5'074	3'028'885.87	1.27
ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	USD	61'859		14'200	47'659	1'143'498.71	0.48
UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVESTMENT GRADE CORPORATES (USD) -U X USD INC- USD	USD	2'221	442	451	2'212	19'133'996.24	8.00
UBS (LUX) FSII MSCI EM SEL USD I-A	USD	1'920	784	663	2'041	2'293'014.74	0.96
UBS NOVA (LUX) GLOBAL SENIOR LOAN FUND -EA- USD	USD	5'250			5'250	4'333'068.57	1.81
						34'339'575.35	**14.35**

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Total Kollektive Kapitalanlagen						**101'310'765.96**	**42.34**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**101'310'765.96**	**42.34**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten							
Kollektive Kapitalanlagen							
US DOLLAR							
ASIAN ENERGY IMPACT TRUST PLC	USD	1'461'765			1'461'765	80'181.64	0.03
						80'181.64	**0.03**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**80'181.64**	**0.03**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						**80'181.64**	**0.03**
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
AUSTRALISCHER DOLLAR							
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 06/26	AUD		122	122			
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 09/26	AUD		122		122	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
ENGLISCHES PFUND							
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 06/26	GBP		81	81			
						0.00	**0.00**
EURO							
EURO BUND Commodities -100000- 03/26	EUR	70		70			
EURO BUND Commodities -100000- 06/26	EUR		66	66			
EURO-BTP SHORT TERM Commodities -100000- 06/26	EUR		50	50			
EURO-BTP SHORT TERM Commodities -100000- 09/26	EUR		73		73	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
US DOLLAR							
US TREASURY NOTES 2 YEARS -200000- 06/26	USD		30	30			
US TREASURY NOTES 2 YEARS -200000- 09/26	USD		44	1	43	0.00	0.00
US TREASURY NOTES ULTRA 10 YEARS -100000- 06/26	USD		89	89			
						0.00	**0.00**
Total Financial Futures						**0.00**	**0.00**
Options							
US DOLLAR							
MSCI INC. (call) -4400- 23.03.26	USD	158		158			
US TREASURY NOTES 30 YEARS (put) -112- 24.04.26	USD		6	6			
						0.00	**0.00**
Total Options						**0.00**	**0.00**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**0.00**	**0.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-386'763.97	-0.16
Total Devisentermingeschäfte						**-386'763.97**	**-0.16**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**-386'763.97**	**-0.16**
Total Derivative Finanzinstrumente						**-386'763.97**	**-0.16**
Total Anlagen						**234'997'905.20**	**98.22**
Bankguthaben auf Sicht						3'151'306.48	1.32
Sonstige Vermögenswerte						1'117'270.20	0.47
Gesamtfondsvermögen (GFV)						**239'266'481.88**	**100.00**
./. Bankverbindlichkeiten						1'091'139.56	0.46
./. Andere Verbindlichkeiten						206'217.15	0.09
Nettofondsvermögen						**237'969'125.17**	**99.46**

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	**133'993'721.57**	**56.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	**100'924'001.99**	**42.18**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	**80'181.64**	**0.03**

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
13.01.2026	Bought	CHF	6'066	EUR	6'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	37'483	EUR	40'500	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	9'259	EUR	10'000	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	41'043	EUR	44'200	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	41'043	EUR	44'200	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	46'113	EUR	49'500	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	53'392	EUR	57'400	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	32'251	EUR	34'700	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	18'352	EUR	19'700	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	44'240	EUR	47'500	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	17'543	EUR	18'800	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	41'216	EUR	44'100	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	19'119	EUR	20'500	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	16'553	EUR	17'800	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	32'293	EUR	34'700	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	24'001	EUR	25'800	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	10'673	EUR	11'500	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	19'120	EUR	20'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	10'360'232	EUR	11'143'500	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	928'874	EUR	999'100	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	1'391'498	EUR	1'496'700	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	7'128'093	EUR	7'667'000	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	996'700	CHF	917'885	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	11'341'200	CHF	10'444'379	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	7'864'900	CHF	7'242'972	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	1'540'900	CHF	1'419'051	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	200	CHF	186	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	12'200	CHF	11'382	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	98'300	CHF	91'404	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	AUD	1'980'000	USD	1'314'265	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CAD	1'290'000	CHF	738'608	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	2'164'496	HKD	21'050'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	28'109'317	EUR	30'200'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	931'795	GBP	882'485	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'548'291	AUD	2'955'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'494'032	JPY	290'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	49'582'916	USD	62'029'043	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'412'972	USD	1'790'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	459'891	JPY	90'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	572'668	GBP	540'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	419'329	USD	530'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	549'877	USD	700'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	142'473	USD	180'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	355'047	USD	450'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	269'978	USD	340'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	343'257	EUR	370'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	280'213	NOK	3'500'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'786'731	USD	2'260'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	400'000	CHF	372'189	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	750'000	CHF	699'523	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	600'000	USD	706'497	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	450'000	CHF	419'034	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	600'000	CHF	557'332	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	GBP	300'000	CHF	317'205	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	GBP	260'000	CHF	275'232	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	HKD	3'400'000	CHF	344'763	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	NOK	31'270'000	CHF	2'464'814	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	NOK	2'800'000	CHF	218'139	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	1'200'000	CHF	954'233	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	450'000	CHF	358'378	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	1'000'000	CHF	803'309	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	836'375	HKD	6'500'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	604'109	SGD	780'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	860'000	CHF	680'300	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	730'000	CHF	577'133	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	520'000	CHF	411'431	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	700'000	CHF	551'268	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	3'000'000	CHF	2'388'608	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	400'000	CHF	319'922	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	13'108	EUR	14'100	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	111'297	EUR	119'700	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	11'913	EUR	12'800	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	186	EUR	200	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
13.02.2026	Bought	CHF	204'513	EUR	220'800	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	9'266	EUR	10'100	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	66'882	EUR	72'900	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	66'724	EUR	72'800	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	43'169	EUR	47'100	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	817'335	EUR	891'800	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	10'110'370	EUR	11'031'500	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	7'004'810	EUR	7'643'000	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	1'387'031	EUR	1'513'400	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	1'496'700	CHF	1'388'929	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	999'100	CHF	927'159	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	7'667'000	CHF	7'114'933	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	11'143'500	CHF	10'341'106	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	133'600	CHF	124'196	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	16'700	CHF	15'538	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	10'000	CHF	9'304	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	14'100	CHF	13'096	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	12'600	CHF	11'731	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	5'600	CHF	5'152	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	12'700	CHF	11'635	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	138'600	CHF	126'975	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CAD	1'290'000	CHF	728'895	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	522'476	AUD	975'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	25'562'396	EUR	27'770'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	1'915'613	JPY	380'000'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	2'396'666	HKD	24'150'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	477'264	SGD	780'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	913'732	GBP	862'485	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	46'389'494	USD	59'999'320	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	256'276	EUR	280'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	1'108'619	USD	1'430'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	428'984	EUR	470'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	303'099	GBP	290'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	850'846	USD	1'100'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	332'205	JPY	67'000'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	400'000	CHF	364'653	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	150'000	CHF	136'736	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	600'000	CHF	546'587	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	GBP	200'000	CHF	209'393	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	JPY	90'000'000	CHF	452'269	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	NOK	30'570'000	CHF	2'423'679	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	10'285'787	EUR	8'710'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	180'000	CHF	138'553	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	1'000'000	CHF	773'898	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	550'000	CHF	425'821	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	75'719	EUR	83'000	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	69'196	EUR	76'000	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	76'207	EUR	83'700	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	2'368	EUR	2'600	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	50'647	EUR	55'500	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	71'050	EUR	78'000	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	86'939	EUR	95'400	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	19'674	EUR	21'700	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	12'949	EUR	14'300	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	31'057	EUR	34'400	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	6'701'619	EUR	7'447'700	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	9'991'286	EUR	11'103'600	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	1'218'092	EUR	1'353'700	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	802'463	EUR	891'800	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	11'031'500	CHF	10'093'624	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	1'513'400	CHF	1'384'734	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	7'643'000	CHF	6'993'207	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	891'800	CHF	815'981	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	77'900	CHF	71'022	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	55'600	CHF	50'738	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	16'300	CHF	14'868	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	111'900	CHF	101'644	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CAD	1'290'000	CHF	738'136	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	39'538'332	USD	50'513'533	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	32'564'734	EUR	35'780'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	479'128	SGD	780'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	1'778'191	JPY	357'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	537'216	AUD	975'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
10.04.2026	Bought	CHF	991'650	GBP	952'485	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	2'423'798	HKD	24'150'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	155'804	GBP	150'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	2'756'492	EUR	3'050'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	49'453	JPY	10'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	135'162	GBP	130'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	83'428	GBP	80'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	72'191	EUR	80'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	4'976'609	NOK	60'530'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	842'566	USD	1'070'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	279'505	NOK	3'400'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	157'445	GBP	150'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	EUR	1'130'000	CHF	1'028'222	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	EUR	260'000	CHF	238'043	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	EUR	740'000	CHF	677'274	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	EUR	800'000	CHF	733'365	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	GBP	430'000	CHF	450'500	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	HKD	4'300'000	CHF	429'169	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	JPY	53'000'000	CHF	262'909	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	NOK	30'570'000	CHF	2'474'603	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	NOK	32'100'000	CHF	2'583'476	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	350'000	CHF	271'997	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	1'390'000	CHF	1'083'037	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	600'000	CHF	465'759	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	950'000	CHF	743'210	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	380'000	CHF	299'302	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	650'000	CHF	511'838	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	1'680'000	CHF	1'327'489	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	196'685	EUR	218'300	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	13'532	EUR	15'000	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	14'976	EUR	16'600	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	110'876	EUR	122'900	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	16'370	EUR	18'100	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	6'330	EUR	7'000	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	378'956	EUR	416'600	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	270'436	EUR	297'300	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	19'557	EUR	21'500	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	15'044	EUR	16'500	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	37'531	EUR	41'000	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	36'261	EUR	39'600	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	24'471	EUR	26'700	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	6'397'757	EUR	6'928'800	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	9'694'234	EUR	10'498'900	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	1'190'115	EUR	1'288'900	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	794'364	EUR	860'300	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	7'447'700	CHF	6'688'951	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	11'103'600	CHF	9'972'399	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	1'353'700	CHF	1'215'789	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	891'800	CHF	800'946	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	37'200	CHF	34'052	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	7'835	EUR	8'500	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	16'304	EUR	17'800	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	29'586	EUR	32'300	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	20'675	EUR	22'500	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	76'563	EUR	82'900	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	29'749	EUR	32'500	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	1'200'765	EUR	1'311'900	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	806'185	EUR	880'800	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	6'380'832	EUR	6'971'400	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	9'707'717	EUR	10'606'200	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	10'498'900	CHF	9'676'054	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	6'928'800	CHF	6'385'759	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	860'300	CHF	792'874	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	1'288'900	CHF	1'187'883	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	10'500	CHF	9'705	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	23'000	CHF	21'243	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	183'900	CHF	169'851	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	123'900	CHF	114'435	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	10'000	CHF	9'188	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	6'400	CHF	5'863	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	32'200	CHF	29'475	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CAD	1'290'000	CHF	732'150	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	35'765'387	USD	45'583'533	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
15.05.2026	Bought	CHF	33'122'033	EUR	35'980'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	540'553	AUD	975'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'091'311	GBP	1'032'485	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'564'172	JPY	314'000'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	103'970	NOK	1'260'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'992'897	HKD	19'850'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	482'513	SGD	780'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'329'264	EUR	1'450'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'603'352	USD	2'050'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	156'881	AUD	280'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	EUR	550'000	CHF	503'483	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	EUR	270'000	CHF	247'113	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	EUR	400'000	CHF	367'738	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	EUR	450'000	CHF	412'252	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	GBP	4'620'000	CHF	4'888'186	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	500'000	CHF	398'474	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	600'000	CHF	473'382	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	900'000	CHF	709'404	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	300'000	CHF	233'392	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	500'000	CHF	392'391	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	1'200'000	CHF	946'582	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	620'000	CHF	481'321	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	AUD	400'000	CHF	224'672	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CAD	1'290'000	CHF	733'363	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	106'947	NOK	1'260'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'555'056	JPY	314'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	32'749'105	EUR	35'760'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	705'507	AUD	1'255'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'975'586	HKD	19'850'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	33'484'362	USD	43'013'533	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	478'037	SGD	780'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	2'848'029	USD	3'630'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'610'706	USD	2'040'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	GBP	3'587'515	CHF	3'781'710	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	GBP	2'260'000	CHF	2'397'008	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	500'000	CHF	390'167	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	900'000	CHF	705'589	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	460'000	CHF	362'156	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	1'500'000	CHF	1'176'333	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	1'200'000	CHF	952'685	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	17'897	EUR	19'600	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	62'858	EUR	68'700	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	10'597	EUR	11'600	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	27'588	EUR	30'200	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	64'029	EUR	70'100	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	80'277	EUR	87'800	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	90'430	EUR	99'400	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	5'478	EUR	6'000	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	21'108	EUR	23'100	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	4'405	EUR	4'800	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	24'100	EUR	26'300	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	1'238'857	EUR	1'346'700	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	9'752'355	EUR	10'601'300	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	6'312'680	EUR	6'862'200	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	821'305	EUR	892'800	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	880'800	CHF	804'592	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	1'311'900	CHF	1'198'393	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	6'971'400	CHF	6'368'228	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	10'606'200	CHF	9'688'541	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	14'800	CHF	13'522	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	78'400	CHF	71'630	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	151'800	CHF	138'673	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	12'000	CHF	10'916	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	20'000	CHF	18'262	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	103'300	CHF	94'324	0.00	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	34'649	EUR	37'700	-84.45	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	13'220	EUR	14'400	-47.44	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	88'662	EUR	96'300	-61.74	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	162'048	EUR	176'000	-105.07	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	11'068	EUR	12'000	12.10	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	892'800	CHF	819'684	2'870.89	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	1'346'700	CHF	1'236'413	4'330.45	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	6'862'200	CHF	6'300'223	22'066.09	0.01

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
15.07.2026	Bought	EUR	10'601'300	CHF	9'733'111	34'089.54	0.01
15.07.2026	Bought	EUR	177'000	CHF	162'678	396.06	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	14'000	CHF	12'867	31.32	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	80'000	CHF	73'786	-80.62	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	28'000	CHF	25'825	-28.21	0.00
24.07.2026	Bought	CAD	1'290'000	CHF	737'432	-5'144.50	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	105'440	NOK	1'260'000	3'036.39	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	35'075'884	USD	44'123'533	-425'205.57	-0.18
24.07.2026	Bought	CHF	2'017'022	HKD	19'850'000	-21'334.95	-0.01
24.07.2026	Bought	CHF	32'897'809	EUR	35'760'000	-28'650.67	-0.01
24.07.2026	Bought	CHF	476'401	AUD	855'000	49.84	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	482'883	SGD	780'000	-3'101.49	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	1'561'568	JPY	314'000'000	4'237.71	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	664'204	EUR	720'000	1'257.71	0.00
24.07.2026	Bought	EUR	1'000'000	CHF	919'544	1'217.00	0.00
24.07.2026	Bought	GBP	5'847'515	CHF	6'223'148	21'028.25	0.01
24.07.2026	Bought	GBP	360'000	CHF	382'982	1'437.84	0.00
24.07.2026	Bought	HKD	16'200'000	CHF	1'664'948	-1'432.88	0.00
24.07.2026	Bought	SGD	460'000	CHF	287'016	-411.48	0.00
24.07.2026	Bought	USD	600'000	CHF	478'248	4'487.37	0.00
24.07.2026	Bought	USD	1'320'000	CHF	1'062'657	-638.94	0.00
24.07.2026	Bought	USD	580'000	CHF	467'629	-984.52	0.00
Total Devisentermingeschäfte						**-386'763.97**	**-0.16**

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.06.2026 Anzahl/ Nominal
INVESCOGLOBAL FUND IRELAND - POWERSHARES EQQQ NASDAQ 100 UCITS ETF	UBS Switzerland AG	Lending	3'000
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	UBS Switzerland AG	Lending	116'336

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II	30.06.2026		31.12.2025	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	718'201.80	0.26%
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	13'704'522.92	5.76%	6'347'145.21	2.31%
- Währungsrisiko	104'932'196.38	44.09%	122'651'385.60	44.66%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	**118'636'719.30**	**49.85%**	**129'716'732.61**	**47.24%**
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	718'201.80	0.26%
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	13'704'522.92	5.76%	6'347'145.21	2.31%
- Währungsrisiko	104'932'196.38	44.09%	122'651'385.60	44.66%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	**118'636'719.30**	**49.85%**	**129'716'732.61**	**47.24%**

Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere

- Volumen der verliehenen Positionen	2'975'554.66	1.25%	0.00	0.00%
- Kommission Einkommen	3'151.99	0.00%	56'254.94	0.02%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	290.13	322.93	553.80
Anteilklasse P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	72.89	73.77	75.31
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	926.11	907.76	894.65
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	927.04	907.76	894.65
Anteilklasse (EUR hedged) P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	8.73	8.77	10.22
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	114.46	111.06	107.18
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	114.57	111.06	107.18
Anteilklasse P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	42.39	41.85	53.15
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	135.29	129.38	124.37
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	135.43	129.38	124.37
Anteilklasse (EUR hedged) P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	2.48	2.26	2.16
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	132.92	125.79	118.50
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	133.06	125.79	118.50
Anteilklasse Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	128.24	154.70	330.03
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	98.47	96.85	94.92
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	98.57	96.85	94.92
Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	4.36	5.16	9.79
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	116.36	113.18	108.60
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	116.47	113.18	108.60
Anteilklasse Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	29.27	34.30	69.65
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	126.52	120.88	115.62
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	126.65	120.88	115.62
Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.78	2.11	3.49
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	135.67	128.24	120.17
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	135.80	128.24	120.17

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2026
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.558855
DAENISCHE KRONE	0.123380
ENGLISCHES PFUND	1.070641
EURO	0.922250
HONGKONG-DOLLAR	0.102863
JAPANISCHER YEN	0.004963
KANADISCHER DOLLAR	0.568571
MEXIKANISCHER PESO	0.046164
NEUER POLNISCHER ZŁOTY	0.214602
NORWEGISCHE KRONE	0.081518
SCHWEDISCHE KRONE	0.083348
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
SINGAPUR-DOLLAR	0.623648
US DOLLAR	0.806656

Vermögensrechnung per 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	30.06.2026	**31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	4'669'289.99	3'387'024.98
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Strukturierte Produkte	29'918'124.77	27'778'705.98
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	255'493'893.91	290'587'021.02
Derivative Finanzinstrumente	-324'734.08	970'045.34
Sonstige Vermögenswerte	640'042.47	505'765.67
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	**290'396'617.06**	**323'228'562.99**
Andere Verbindlichkeiten	268'017.66	294'880.14
Nettofondsvermögen	**290'128'599.40**	**322'933'682.85**

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	322'933'682.85	553'800'277.92
Ausschüttungen	-7'849'044.32	-12'212'280.82
Ablieferung Verrechnungssteuer	-619'433.79	-1'342'529.58
Kapitalausschüttung	0.00	-1'773'669.41
Ausgaben von Anteilen	12'658'925.36	26'853'902.34
Rücknahmen von Anteilen	-52'834'612.21	-263'517'791.88
Sonstiges aus Anteilverkehr	527'060.05	4'303'764.05
Gesamterfolg	15'312'021.46	16'822'010.23
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**290'128'599.40**	**322'933'682.85**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	2'456'734.746	4'839'018.891
Ausgegebene Anteile	62'658.074	126'923.095
Zurückgenommene Anteile	-438'114.594	-2'509'207.240
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**2'081'278.226**	**2'456'734.746**
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

	Anteilklasse P-dist		Anteilklasse (EUR hedged) P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse (EUR hedged) P-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
	73'767'374.55	75'310'902.11	8'768'484.71	10'217'384.80	41'852'955.78	53'151'080.03	2'264'591.03	2'159'934.46
	-2'255'621.41	-2'205'414.08	-269'526.66	-303'047.99	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	-304'953.70	-550'380.90	-16'869.52	-25'106.25
	0.00	-436'181.90	0.00	-52'789.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	6'206'674.22	14'650'253.27	26'785.16	260'456.61	3'340'438.37	5'723'169.35	129'997.42	245'130.11
	-8'649'297.12	-17'378'025.27	-257'349.44	-1'950'101.66	-4'710'109.29	-18'745'419.41	-38'184.18	-251'454.41
	88'838.22	198'991.94	2'775.25	63'696.24	32'338.86	247'662.41	5'353.04	1'113.77
	3'729'802.15	3'626'848.48	455'088.62	532'885.71	2'182'810.68	2'026'844.30	130'635.02	134'973.35
	72'887'770.61	**73'767'374.55**	**8'726'257.64**	**8'768'484.71**	**42'393'480.70**	**41'852'955.78**	**2'475'522.81**	**2'264'591.03**
	81'263.519	84'179.405	84'854.390	101'581.065	323'487.383	427'347.841	19'347.070	19'422.758
	6'899.506	16'761.467	258.994	2'594.609	25'607.071	45'463.305	1'148.969	2'141.316
	-9'538.410	-19'677.353	-2'526.636	-19'321.284	-36'061.063	-149'323.763	-322.240	-2'217.004
	78'624.615	**81'263.519**	**82'586.748**	**84'854.390**	**313'033.391**	**323'487.383**	**20'173.799**	**19'347.070**
	(CHF)	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**
	926.11	**907.76**	**114.46**	**111.06**	**135.29**	**129.38**	**132.92**	**125.79**
	927.04	**907.76**	**114.57**	**111.06**	**135.43**	**129.38**	**133.06**	**125.79**

	Anteilklasse Q-dist	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	154'701'736.16	330'025'014.07
Ausschüttungen	-5'144'971.20	-9'425'321.83
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Kapitalausschüttung	0.00	-1'240'173.92
Ausgaben von Anteilen	1'945'837.23	4'277'990.37
Rücknahmen von Anteilen	-30'485'445.30	-180'031'289.47
Sonstiges aus Anteilverkehr	330'306.72	2'915'534.50
Gesamterfolg	6'890'809.45	8'179'982.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**128'238'273.06**	**154'701'736.16**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'597'286.623	3'477'015.890
Ausgegebene Anteile	20'431.254	45'160.783
Zurückgenommene Anteile	-316'750.943	-1'924'890.050
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**1'300'966.934**	**1'597'286.623**
Währung Anteilklasse	**(CHF)**	**(CHF)**
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	**98.47**	**96.85**
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	**98.57**	**96.85**

Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist		Anteilklasse Q-acc		Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
5'163'998.13	9'793'824.35	34'303'180.00	69'653'506.69	2'111'362.59	3'488'631.52
-178'925.05	-278'496.92	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	-281'234.58	-732'050.83	-16'375.99	-34'991.60
0.00	-44'524.59	0.00	0.00	0.00	0.00
11'689.01	166'927.93	997'503.95	1'255'664.53	0.00	274'310.17
-882'510.09	-4'934'146.32	-7'406'964.74	-38'422'901.76	-404'752.05	-1'804'453.58
4'681.13	124'954.87	68'845.76	701'157.63	-6'078.93	50'652.68
238'845.69	335'458.81	1'584'806.12	1'847'803.74	99'223.73	137'213.40
4'357'778.82	**5'163'998.13**	**29'266'136.51**	**34'303'180.00**	**1'783'379.35**	**2'111'362.59**
49'035.046	96'089.767	283'767.948	602'445.047	17'692.767	30'937.118
111.878	1'608.212	8'200.402	10'775.583	0.000	2'417.820
-8'577.241	-48'662.933	-60'884.496	-329'452.682	-3'453.565	-15'662.171
40'569.683	**49'035.046**	**231'083.854**	**283'767.948**	**14'239.202**	**17'692.767**
(EUR)	**(EUR)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**
116.36	**113.18**	**126.52**	**120.88**	**135.67**	**128.24**
116.47	**113.18**	**126.65**	**120.88**	**135.80**	**128.24**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	21'316.63	106'982.12
Negativzinsen	-1'397.04	-1'633.29
Erträge der Effektenleihen	4'530.78	62'478.55
Erträge der Ausgleichszahlungen	82'360.42	512'438.89
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	3'075'026.20
- Strukturierte Produkte	853'190.27	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	0.00	4'335'380.51
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'961'128.37	7'931'444.70
Sonstige Erträge	0.00	62'803.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	55'427.63	507'499.80
Total Erträge	**3'976'557.06**	**16'592'420.67**
Aufwendungen		
Passivzinsen	16'498.02	10'580.21
Prüfaufwand	6'314.83	12'734.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	1'475'492.93	3'834'623.71
- die Depotbank	62'960.26	173'411.41
Sonstige Aufwendungen	13'219.03	32'686.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	266'676.99	4'922'197.69
Total Aufwendungen	**1'841'162.06**	**8'986'233.83**
Nettoertrag	**2'135'395.00**	**7'606'186.84**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'375'303.62	-21'374'304.07
Realisierter Erfolg	**4'510'698.62**	**-13'768'117.23**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10'801'322.84	30'590'127.46
Gesamterfolg	**15'312'021.46**	**16'822'010.23**

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse (EUR hedged) P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse (EUR hedged) P-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
5'192.78	20'143.25	613.07	2'544.75	2'991.62	12'198.85	167.15	603.50
-340.04	-373.09	-40.42	-44.32	-198.35	-211.68	-11.30	-11.45
1'111.60	10'459.24	131.62	1'369.86	648.39	6'709.63	36.84	314.64
20'683.59	83'902.38	2'479.30	11'084.39	12'030.52	54'643.88	703.25	2'569.13
0.00	506'887.67	0.00	66'456.39	0.00	327'291.20	0.00	15'437.43
205'978.47	0.00	24'290.43	0.00	118'062.53	0.00	6'554.11	0.00
0.00	666'748.84	0.00	89'833.54	0.00	451'924.23	0.00	20'900.36
705'906.12	1'306'091.92	83'596.00	170'555.23	403'724.71	841'116.81	22'040.75	38'867.80
0.00	13'612.86	0.00	1'682.29	0.00	7'873.67	0.00	416.82
24'898.33	290'241.24	108.03	4'992.68	13'815.32	103'940.28	656.59	3'680.75
963'430.85	**2'897'714.31**	**111'178.03**	**348'474.81**	**551'074.74**	**1'805'486.87**	**30'147.39**	**82'778.98**
4'046.21	2'181.25	479.11	265.96	2'352.15	1'266.83	133.37	66.06
1'530.33	2'320.20	180.82	296.45	881.46	1'419.89	48.92	70.05
475'055.93	973'103.15	58'228.63	129'273.17	273'547.97	600'933.36	15'750.40	30'578.31
15'239.15	31'215.01	1'800.21	3'994.85	8'772.95	19'275.41	486.77	944.95
3'165.25	5'753.13	372.19	735.33	1'808.42	3'580.06	95.54	171.86
35'429.78	321'288.62	1'335.29	34'850.76	19'020.74	300'878.35	32.54	4'712.57
534'466.65	**1'335'861.36**	**62'396.25**	**169'416.52**	**306'383.69**	**927'353.90**	**16'547.54**	**36'543.80**
428'964.20	**1'561'852.95**	**48'781.78**	**179'058.29**	**244'691.05**	**878'132.97**	**13'599.85**	**46'235.18**
567'839.94	-4'934'754.73	130'150.87	-491'975.68	326'216.21	-2'799'874.51	37'339.60	-127'981.08
996'804.14	**-3'372'901.78**	**178'932.65**	**-312'917.39**	**570'907.26**	**-1'921'741.54**	**50'939.45**	**-81'745.90**
2'732'998.01	6'999'750.26	276'155.97	845'803.10	1'611'903.42	3'948'585.84	79'695.57	216'719.25
3'729'802.15	**3'626'848.48**	**455'088.62**	**532'885.71**	**2'182'810.68**	**2'026'844.30**	**130'635.02**	**134'973.35**

	Anteilklasse Q-dist	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	9'700.55	55'957.28
Negativzinsen	-634.23	-782.49
Erträge der Effektenleihen	2'043.55	34'293.96
Erträge der Ausgleichszahlungen	36'409.64	283'124.52
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	1'704'773.70
- Strukturierte Produkte	391'672.15	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	0.00	2'446'931.68
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'372'206.36	4'412'712.41
Sonstige Erträge	0.00	30'995.23
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	10'220.68	80'722.12
Total Erträge	**1'821'618.70**	**9'048'728.41**
Aufwendungen		
Passivzinsen	7'447.23	5'344.32
Prüfaufwand	2'885.96	6'779.67
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	511'693.54	1'649'865.98
- die Depotbank	28'804.35	92'876.35
Sonstige Aufwendungen	6'126.07	17'778.27
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	164'600.31	3'423'432.34
Total Aufwendungen	**721'557.46**	**5'196'076.93**
Nettoertrag	**1'100'061.24**	**3'852'651.48**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'000'617.01	-10'322'195.01
Realisierter Erfolg	**2'100'678.25**	**-6'469'543.53**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'790'131.20	14'649'525.97
Gesamterfolg	**6'890'809.45**	**8'179'982.44**

Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist		Anteilklasse Q-acc		Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
331.26	1'824.06	2'186.51	12'993.49	133.69	716.94
-23.00	-26.10	-141.16	-173.49	-8.54	-10.67
70.79	1'088.28	460.15	7'827.02	27.84	415.92
1'239.59	9'055.88	8'307.63	64'639.59	506.90	3'419.12
0.00	53'892.06	0.00	380'007.77	0.00	20'279.98
13'515.59	0.00	87'672.66	0.00	5'444.33	0.00
0.00	77'345.95	0.00	553'011.13	0.00	28'684.78
46'330.24	137'571.53	308'271.24	972'835.57	19'052.95	51'693.43
0.00	1'018.29	0.00	6'796.53	0.00	407.50
58.05	3'473.10	5'670.63	15'248.14	0.00	5'201.49
61'522.52	**285'243.05**	**412'427.66**	**2'013'185.75**	**25'157.17**	**110'808.49**
259.25	175.30	1'680.05	1'211.63	100.65	68.86
98.64	217.39	649.05	1'545.58	39.65	84.77
18'638.09	56'296.02	115'057.35	372'848.53	7'521.02	21'725.19
984.26	2'971.27	6'475.45	20'987.02	397.12	1'146.55
213.06	557.90	1'350.46	3'899.86	88.04	210.40
5'023.58	97'925.56	38'814.83	706'107.05	2'419.92	33'002.44
25'216.88	**158'143.44**	**164'027.19**	**1'106'599.67**	**10'566.40**	**56'238.21**
36'305.64	**127'099.61**	**248'400.47**	**906'586.08**	**14'590.77**	**54'570.28**
64'655.50	-288'749.09	225'067.69	-2'288'335.64	23'416.80	-120'438.33
100'961.14	**-161'649.48**	**473'468.16**	**-1'381'749.56**	**38'007.57**	**-65'868.05**
137'884.55	497'108.29	1'111'337.96	3'229'553.30	61'216.16	203'081.45
238'845.69	**335'458.81**	**1'584'806.12**	**1'847'803.74**	**99'223.73**	**137'213.40**

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Kollektive Kapitalanlagen							
ENGLISCHES PFUND							
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	GBP	252'315		45'667	206'648	2'177'080.63	0.75
						2'177'080.63	**0.75**
EURO							
UBS (LUX) BOND FUND FCP - EURO HIGH YIELD (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	344	376	98	622	5'808'059.78	2.00
UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	2'410	40	321	2'129	20'327'532.61	7.00
UBS (LUX) EQUITY SICAV - EURO COUNTRIES INCOME (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	1'189	66	313	942	10'092'978.56	3.48
						36'228'570.95	**12.48**
SCHWEIZER FRANKEN							
FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND CHF -U X DIST- CHF	CHF	2'522	907	396	3'033	30'192'847.74	10.40
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS TOTAL YIELD (CHF) -U X DIST CHF- CHF	CHF		315	12	303	6'839'379.63	2.36
						37'032'227.37	**12.75**
US DOLLAR							
EMQQ EMERGING MARKETS INTERNET -ACC- USD	USD	223'672	16'755	240'427			
FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD -U X DIST- USD	USD	155	42	197			
UBS (CH) FUND SOLUTIONS - UBS MSCI USA SF INDEX FUND -USD I-B ACC- USD	USD	162'114	5'487	49'306	118'295	19'116'263.49	6.58
UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) -U-X USD INC- USD	USD	1'110	42	164	988	8'763'623.09	3.02
UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) -U X DIST- USD	USD	1'166	142	342	966	9'139'392.23	3.15
UBS (LUX) EQUITY SICAV - US TOTAL YIELD (USD) -U X DIST- USD	USD	1'078	179	382	875	9'157'030.78	3.15
UBS US EQUITY DEFENSIVE COVERE -USD DIS SOFR+4%- USD	USD	394'750	12'571	58'177	349'144	6'131'284.56	2.11
						52'307'594.15	**18.01**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**127'745'473.10**	**43.99**
Strukturierte Produkte							
SCHWEIZER FRANKEN							
UBS AG LONDON 1.5%/25-11.07.2028	CHF	130'000			130'000	14'978'600.00	5.16
						14'978'600.00	**5.16**
US DOLLAR							
GOLDMAN SACHS INTERNATIO/25-PERPETUAL	USD	16'100			16'100	14'939'524.77	5.14
						14'939'524.77	**5.14**
Total Strukturierte Produkte						**29'918'124.77**	**10.30**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**157'663'597.87**	**54.29**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Kollektive Kapitalanlagen							
EURO							
INVESCO ZODIAC FUNDS FCP-SIF - INVESCO EUROPEAN SENIOR LOAN ESG FUND - GX EUR MD- EUR	EUR	5'589		3'426	2'163	158'896.55	0.05
						158'896.55	**0.05**
JAPANISCHER YEN							
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES JAPAN I-X-ACC	JPY	9'105	586	2'797	6'894	8'572'066.09	2.95
						8'572'066.09	**2.95**
NORWEGISCHE KRONE							
STORM FUND II SICAV - STORM BOND FUND -IC DIST NOK- NOK	NOK	377'667		377'667			
						0.00	**0.00**
SCHWEIZER FRANKEN							
FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND CHF -U X CHF ACC- CHF	CHF	1'628	34	933	729	7'532'261.28	2.59
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS INCOME (CHF) -I X CHF INC- CHF	CHF	252'898	32'700	118'102	167'496	16'833'348.00	5.80
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES EMERGING MARKETS NSL I-X CHF	CHF		3'900		3'900	5'124'834.00	1.76
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES SWITZERLAND NSL I-X CHF	CHF	12'037	1'421	5'229	8'229	17'628'410.67	6.07
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II - U-X CHF ACC- CHF	CHF	151	7	24	134	14'537'923.98	5.01
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II -U-X CHF ACC- CHF	CHF	145	3	16	132	14'533'398.00	5.00
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND I-X-SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLAND	CHF	20'260	2'935	6'323	16'872	11'884'974.24	4.09
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF -I-X- CHF	CHF		1		1	895.69	0.00
						88'076'045.86	**30.33**
US DOLLAR							
CIM INVESTMENT FUND ICAV - CIM DIVIDEND INCOME FUND -H ORDINARY- USD	USD	537'365	14'455	551'820			
DIVAS GLOBAL BARRIER COUPON FUND -F USD DIST- USD	USD	59'841		21'577	38'264	2'904'480.41	1.00
INVESCO ZODIAC FUNDS FCP-SIF - INVESCO US SENIORLOAN ESG FUND -GX USD MD- USD	USD	33'287		9'603	23'684	1'444'164.42	0.50
INVESCOGLOBAL FUND IRELAND - POWERSHARES EQQQ NASDAQ 100 UCITS ETF	USD	11'056	425	3'136	8'345	4'981'484.54	1.72
ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	USD	108'690		20'578	88'112	2'114'101.39	0.73
UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVESTMENT GRADE CORPORATES (USD) -U X USD INC- USD	USD	1'328	202	189	1'341	11'599'768.97	3.99
UBS (LUX) FSII MSCI EM SEL USD I-A	USD	3'871	1'576	1'286	4'161	4'674'784.09	1.61
UBS NOVA (LUX) GLOBAL SENIOR LOAN FUND -EA- USD	USD	3'800			3'800	3'136'316.30	1.08
						30'855'100.12	**10.63**

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Total Kollektive Kapitalanlagen						**127'662'108.62**	**43.96**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**127'662'108.62**	**43.96**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten							
Kollektive Kapitalanlagen							
US DOLLAR							
ASIAN ENERGY IMPACT TRUST PLC	USD	1'573'529			1'573'529	86'312.19	0.03
						86'312.19	**0.03**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**86'312.19**	**0.03**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						**86'312.19**	**0.03**
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
AUSTRALISCHER DOLLAR							
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 06/26	AUD		147	147			
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 09/26	AUD		147		147	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
ENGLISCHES PFUND							
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 06/26	GBP		95	95			
						0.00	**0.00**
EURO							
EURO BUND Commodities -100000- 03/26	EUR	81		81			
EURO BUND Commodities -100000- 06/26	EUR		81	81			
EURO-BTP SHORT TERM Commodities -100000- 06/26	EUR		59	59			
EURO-BTP SHORT TERM Commodities -100000- 09/26	EUR		88		88	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
US DOLLAR							
US TREASURY NOTES 2 YEARS -200000- 06/26	USD		35	35			
US TREASURY NOTES 2 YEARS -200000- 09/26	USD		53		53	0.00	0.00
US TREASURY NOTES ULTRA 10 YEARS -100000- 06/26	USD		104	104			
						0.00	**0.00**
Total Financial Futures						**0.00**	**0.00**
Options							
US DOLLAR							
MSCI INC. (call) -4400- 23.03.26	USD	184		184			
US TREASURY NOTES 30 YEARS (put) -112- 24.04.26	USD		5	5			
						0.00	**0.00**
Total Options						**0.00**	**0.00**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**0.00**	**0.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-324'734.08	-0.11
Total Devisentermingeschäfte						**-324'734.08**	**-0.11**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**-324'734.08**	**-0.11**
Total Derivative Finanzinstrumente						**-324'734.08**	**-0.11**
Total Anlagen						**285'087'284.60**	**98.17**
Bankguthaben auf Sicht						4'669'289.99	1.61
Sonstige Vermögenswerte						640'042.47	0.22
Gesamtfondsvermögen (GFV)						**290'396'617.06**	**100.00**
./. Andere Verbindlichkeiten						268'017.66	0.09
Nettofondsvermögen						**290'128'599.40**	**99.91**

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	**157'663'597.87**	**54.29**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	**127'337'374.54**	**43.85**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	**86'312.19**	**0.03**

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
13.01.2026	Bought	CHF	41'451	EUR	45'100	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	21'821	EUR	23'500	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	42'974	EUR	46'200	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	5'865	EUR	6'300	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	44'312	EUR	47'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	52'395	EUR	56'300	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	22'427	EUR	24'000	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	249'462	EUR	268'800	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	22'647	EUR	24'400	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	2'254'828	EUR	2'425'300	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	2'101'239	EUR	2'260'100	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	5'106'530	EUR	5'492'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	8'729'334	EUR	9'389'300	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	9'622'800	CHF	8'861'864	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	5'564'300	CHF	5'124'295	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	2'397'900	CHF	2'208'283	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	2'279'300	CHF	2'099'061	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	56'500	CHF	52'623	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	600	CHF	561	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	25'900	CHF	24'271	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	26'800	CHF	25'114	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	105'900	CHF	99'238	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	29'500	CHF	27'524	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	AUD	3'550'000	USD	2'356'384	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CAD	1'490'000	CHF	853'121	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	19'341'444	EUR	20'780'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	2'291'252	GBP	2'170'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	2'831'984	AUD	5'405'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	3'424'120	HKD	33'300'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	45'625'450	USD	57'078'188	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	618'298	JPY	121'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'176'161	USD	1'490'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	625'037	USD	790'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'391'437	USD	1'760'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	705'068	EUR	760'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	658'903	JPY	132'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	570'000	CHF	530'519	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	350'000	CHF	326'262	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	570'000	CHF	530'623	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	700'000	CHF	651'412	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	GBP	350'000	CHF	372'622	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	HKD	4'200'000	CHF	425'884	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	JPY	210'000'000	CHF	1'081'885	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	JPY	95'000'000	CHF	483'016	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	NOK	37'530'000	CHF	2'958'250	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	1'430'000	CHF	1'142'894	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	600'000	CHF	476'942	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	150'000	CHF	119'459	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	800'000	CHF	641'529	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	952'634	SGD	1'230'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	1'029'385	HKD	8'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	800'000	CHF	632'560	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	820'000	CHF	648'286	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	820'000	CHF	645'771	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	800'000	CHF	638'936	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	2'229	EUR	2'400	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	29'568	EUR	31'800	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	10'972	EUR	11'800	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	10'785	EUR	11'600	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	28'389	EUR	30'700	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	40'940	EUR	44'200	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	16'855	EUR	18'400	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	25'652	EUR	28'000	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	14'667	EUR	16'000	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	4'979'803	EUR	5'433'500	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	2'097'227	EUR	2'288'300	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	8'669'723	EUR	9'459'600	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	2'211'973	EUR	2'413'500	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	2'425'300	CHF	2'250'665	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	2'260'100	CHF	2'097'360	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	9'389'300	CHF	8'713'218	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	5'492'600	CHF	5'097'102	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	114'300	CHF	106'255	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
13.02.2026	Bought	EUR	80'000	CHF	74'369	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	28'200	CHF	26'215	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CAD	1'490'000	CHF	841'902	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	994'044	AUD	1'855'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	17'811'752	EUR	19'350'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	752'608	SGD	1'230'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	3'681'834	HKD	37'100'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	42'734'913	USD	55'272'552	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	1'928'143	GBP	1'820'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	2'396'666	HKD	24'150'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	380'359	NOK	4'800'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	366'109	EUR	400'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	798'516	USD	1'030'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	839'713	EUR	920'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	565'245	JPY	114'000'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	355'357	GBP	340'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	1'129'304	USD	1'460'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	350'000	CHF	321'031	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	400'000	CHF	365'854	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	400'000	CHF	364'124	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	500'000	CHF	455'936	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	GBP	360'000	CHF	375'801	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	JPY	52'000'000	CHF	262'137	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	JPY	150'000'000	CHF	753'781	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	JPY	120'000'000	CHF	603'276	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	NOK	37'530'000	CHF	2'975'488	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	NOK	3'850'000	CHF	311'219	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	1'000'000	CHF	767'790	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	12'139'827	EUR	10'280'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	730'000	CHF	559'520	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	500'000	CHF	387'256	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	5'918	EUR	6'500	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	26'738	EUR	29'300	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	3'188	EUR	3'500	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	20'231	EUR	22'200	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	7'021	EUR	7'700	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	30'887	EUR	34'000	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	71'083	EUR	78'500	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	31'331	EUR	34'600	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	118'622	EUR	131'000	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	126'047	EUR	139'200	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	91'923	EUR	101'900	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	4'847'262	EUR	5'386'900	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	8'467'704	EUR	9'410'400	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	2'259'008	EUR	2'510'500	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	1'842'570	EUR	2'047'700	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	5'433'500	CHF	4'971'555	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	9'459'600	CHF	8'655'364	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	2'413'500	CHF	2'208'309	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	2'288'300	CHF	2'093'753	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	29'300	CHF	26'738	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	71'200	CHF	64'946	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	29'800	CHF	27'183	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	116'900	CHF	106'590	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	101'800	CHF	91'907	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CAD	1'490'000	CHF	852'576	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	33'964'680	USD	43'392'725	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	26'667'040	EUR	29'300'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	3'723'515	HKD	37'100'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	1'874'015	GBP	1'800'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	755'548	SGD	1'230'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	1'022'088	AUD	1'855'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	155'804	GBP	150'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	2'322'684	EUR	2'570'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	124'765	GBP	120'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	114'714	GBP	110'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	5'847'290	NOK	71'120'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	320'609	NOK	3'900'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	330'727	USD	420'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	396'179	JPY	80'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	178'438	GBP	170'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	EUR	1'150'000	CHF	1'052'881	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	EUR	550'000	CHF	503'379	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
10.04.2026	Bought	GBP	550'000	CHF	576'221	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	HKD	7'300'000	CHF	728'589	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	HKD	2'700'000	CHF	276'617	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	JPY	208'000'000	CHF	1'036'033	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	NOK	36'580'000	CHF	2'961'105	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	NOK	31'400'000	CHF	2'527'138	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	NOK	3'600'000	CHF	291'199	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	780'000	CHF	606'165	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	1'310'000	CHF	1'020'704	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	1'200'000	CHF	938'791	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	450'000	CHF	354'436	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	700'000	CHF	551'210	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	450'000	CHF	359'448	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	1'082	EUR	1'200	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	132'167	EUR	146'500	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	34'643	EUR	38'400	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	76'323	EUR	84'600	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	69'155	EUR	76'600	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	39'266	EUR	43'600	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	17'543	EUR	19'400	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	333'292	EUR	366'400	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	213'765	EUR	235'000	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	29'654	EUR	32'600	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	55'163	EUR	60'500	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	26'531	EUR	29'000	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	18'042	EUR	19'700	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	9'799	EUR	10'700	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	23'099	EUR	25'000	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	4'651'134	EUR	5'037'200	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	8'170'602	EUR	8'848'800	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	2'264'164	EUR	2'452'100	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	1'727'693	EUR	1'871'100	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	5'386'900	CHF	4'838'099	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	9'410'400	CHF	8'451'697	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	2'510'500	CHF	2'254'738	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	2'047'700	CHF	1'839'086	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	1'200	CHF	1'082	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	41'700	CHF	37'858	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	15'018	EUR	16'300	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	46'920	EUR	50'900	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	363'482	EUR	395'100	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	12'191	EUR	13'200	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	2'202	EUR	2'400	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	39'086	EUR	42'600	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	5'505	EUR	6'000	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	4'311'917	EUR	4'711'000	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	2'325'378	EUR	2'540'600	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	1'704'814	EUR	1'862'600	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	8'299'090	EUR	9'067'200	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	5'037'200	CHF	4'642'412	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	8'848'800	CHF	8'155'280	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	2'452'100	CHF	2'259'918	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	1'871'100	CHF	1'724'453	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	22'700	CHF	20'981	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	104'900	CHF	96'955	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	60'700	CHF	56'103	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	51'600	CHF	47'692	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	65'100	CHF	59'940	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	24'600	CHF	22'650	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	132'200	CHF	121'894	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	36'900	CHF	34'023	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CAD	1'490'000	CHF	845'662	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	30'539'237	USD	38'922'725	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	27'773'534	EUR	30'170'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'028'436	AUD	1'855'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'902'555	GBP	1'800'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	2'720'781	HKD	27'100'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	283'855	NOK	3'440'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	760'886	SGD	1'230'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	779'224	EUR	850'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'400'000	USD	1'790'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	56'029	AUD	100'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	EUR	800'000	CHF	737'068	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
15.05.2026	Bought	EUR	650'000	CHF	595'237	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	GBP	5'470'000	CHF	5'787'528	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	JPY	128'000'000	CHF	637'624	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	1'200'000	CHF	946'763	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	1'200'000	CHF	946'528	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	1'400'000	CHF	1'086'854	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CAD	1'490'000	CHF	847'063	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	291'981	NOK	3'440'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	27'080'286	EUR	29'570'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'099'016	AUD	1'955'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	2'697'148	HKD	27'100'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	28'735'121	USD	36'912'725	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	753'827	SGD	1'230'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	84'003	GBP	80'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	385'123	JPY	78'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	3'546'306	USD	4'520'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	385'123	JPY	78'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	GBP	3'670'000	CHF	3'868'659	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	GBP	2'730'000	CHF	2'895'501	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	JPY	128'000'000	CHF	633'908	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	350'000	CHF	274'525	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	700'000	CHF	548'792	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	800'000	CHF	628'334	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	1'170'000	CHF	923'788	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	83'823	EUR	91'800	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	93'159	EUR	102'400	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	73'867	EUR	80'500	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	2'407'616	EUR	2'617'200	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	1'773'975	EUR	1'928'400	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	4'304'585	EUR	4'679'300	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	8'516'258	EUR	9'257'600	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	1'862'600	CHF	1'701'446	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	2'540'600	CHF	2'320'785	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	4'711'000	CHF	4'303'400	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	9'067'200	CHF	8'282'697	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	40'400	CHF	36'878	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	100'400	CHF	91'648	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	37'300	CHF	34'079	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	132'900	CHF	121'424	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	38'700	CHF	35'374	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	138'000	CHF	126'141	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	62'100	CHF	56'704	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	25'400	CHF	23'193	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	600	CHF	550	0.00	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	6'343	EUR	6'900	-13.96	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	36'763	EUR	40'000	-89.59	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	22'934	EUR	24'900	-6.56	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	23'755	EUR	25'800	-15.41	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	37'631	EUR	40'800	41.15	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	4'679'300	CHF	4'296'091	15'046.76	0.01
15.07.2026	Bought	EUR	1'928'400	CHF	1'770'474	6'200.97	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	9'257'600	CHF	8'499'453	29'768.74	0.01
15.07.2026	Bought	EUR	2'617'200	CHF	2'402'865	8'415.87	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	22'100	CHF	20'288	72.73	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	124'400	CHF	114'203	409.40	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	53'500	CHF	49'115	176.06	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	35'000	CHF	32'131	115.19	0.00
24.07.2026	Bought	CAD	1'490'000	CHF	851'763	-5'942.10	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	2'753'717	HKD	27'100'000	-29'127.31	-0.01
24.07.2026	Bought	CHF	761'469	SGD	1'230'000	-4'890.83	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	27'203'250	EUR	29'570'000	-23'691.29	-0.01
24.07.2026	Bought	CHF	30'536'092	USD	38'412'725	-370'172.19	-0.13
24.07.2026	Bought	CHF	287'867	NOK	3'440'000	8'289.82	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	1'089'316	AUD	1'955'000	113.97	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	1'070'106	EUR	1'160'000	2'026.31	0.00
24.07.2026	Bought	GBP	6'320'000	CHF	6'725'984	22'727.35	0.01
24.07.2026	Bought	HKD	20'100'000	CHF	2'065'769	-1'777.83	0.00
24.07.2026	Bought	JPY	50'000'000	CHF	248'657	-674.31	0.00
24.07.2026	Bought	SGD	630'000	CHF	393'087	-563.55	0.00
24.07.2026	Bought	USD	1'300'000	CHF	1'026'506	19'420.64	0.01
24.07.2026	Bought	USD	350'000	CHF	282'190	-594.11	0.00
Total Devisentermingeschäfte						**-324'734.08**	**-0.11**

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.06.2026 Anzahl/ Nominal
ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	UBS Switzerland AG	Lending	558
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	UBS Switzerland AG	Lending	141'337

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II	30.06.2026		31.12.2025	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	836'386.91	0.26%
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	16'707'981.99	5.76%	7'344'553.74	2.27%
- Währungsrisiko	93'297'329.70	32.16%	112'006'247.55	34.68%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	**110'005'311.69**	**37.92%**	**120'187'188.20**	**37.22%**
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	836'386.91	0.26%
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	16'707'981.99	5.76%	7'344'553.74	2.27%
- Währungsrisiko	93'297'329.70	32.16%	112'006'247.55	34.68%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	**110'005'311.69**	**37.92%**	**120'187'188.20**	**37.22%**

Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere

- Volumen der verliehenen Positionen	1'508'056.05	0.52%	0.00	0.00%
- Kommission Einkommen	4'530.78	0.00%	62'478.55	0.02%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	87.35	92.60	148.69
Anteilklasse P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	18.70	18.29	19.89
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'180.24	1'138.86	1'104.22
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'181.42	1'138.86	1'104.22
Anteilklasse (EUR hedged) P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.91	1.91	2.06
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	127.67	121.88	115.80
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	127.80	121.88	115.80
Anteilklasse P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.19	11.33	11.11
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	164.81	154.64	146.05
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	164.98	154.64	146.05
Anteilklasse (EUR hedged) P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.92	1.25	1.22
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	148.29	137.71	127.54
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	148.43	137.71	127.54
Anteilklasse K-1-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	-	-	2.94
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	-	-	1'041.17
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	-	-	1'041.17
Anteilklasse Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	36.51	43.04	80.63
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	113.22	109.58	105.59
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	113.34	109.58	105.59
Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.78	1.87	3.90
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	130.01	124.55	117.62
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	130.14	124.55	117.62
Anteilklasse Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	13.24	14.00	25.06
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	149.26	139.88	131.30
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	149.40	139.88	131.30
Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.10	0.91	1.88
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	EUR	152.17	141.13	129.88
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	EUR	152.32	141.13	129.88

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2026
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.558855
DAENISCHE KRONE	0.123380
ENGLISCHES PFUND	1.070641
EURO	0.922250
HONGKONG-DOLLAR	0.102863
JAPANISCHER YEN	0.004963
KANADISCHER DOLLAR	0.568571
MEXIKANISCHER PESO	0.046164
NEUER POLNISCHER ZŁOTY	0.214602
NORWEGISCHE KRONE	0.081518
SCHWEDISCHE KRONE	0.083348
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
SINGAPUR-DOLLAR	0.623648
US DOLLAR	0.806656

Vermögensrechnung per 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	30.06.2026	31.12.2025
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'582'645.95	1'974'234.38
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Strukturierte Produkte	9'502'812.08	8'823'058.75
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	75'671'395.77	81'163'255.96
Derivative Finanzinstrumente	-49'520.34	227'590.59
Sonstige Vermögenswerte	744'985.40	511'366.63
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	**87'452'318.86**	**92'699'506.31**
Andere Verbindlichkeiten	100'744.74	101'307.57
Nettofondsvermögen	**87'351'574.12**	**92'598'198.74**

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
	CHF	CHF
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	92'598'198.74	148'688'083.21
Ausschüttungen	-2'300'644.42	-2'459'173.03
Ablieferung Verrechnungssteuer	-199'416.58	-336'924.53
Kapitalausschüttung	0.00	-1'069'619.65
Ausgaben von Anteilen	5'429'289.18	7'683'621.25
Rücknahmen von Anteilen	-14'474'504.82	-67'642'872.85
Sonstiges aus Anteilverkehr	180'877.26	1'480'018.33
Gesamterfolg	6'117'774.76	6'255'066.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**87'351'574.12**	**92'598'198.74**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	631'868.316	1'131'342.355
Ausgegebene Anteile	26'130.717	43'327.257
Zurückgenommene Anteile	-105'879.579	-542'801.296
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**552'119.454**	**631'868.316**
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse (EUR hedged) P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse (EUR hedged) P-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
18'285'143.49	19'887'261.53	1'912'763.01	2'059'667.15	11'328'976.95	11'105'271.07	1'250'658.33	1'220'881.15
-643'255.94	-483'650.92	-62'668.27	-43'820.93	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	-76'438.36	-100'025.55	-5'884.89	-10'622.52
0.00	-212'385.84	0.00	-27'753.25	0.00	0.00	0.00	0.00
1'998'150.48	2'499'080.25	27'542.18	100'147.45	2'138'053.58	2'633'347.82	12'037.69	41'536.56
-2'211'290.25	-4'691'617.29	-100'256.46	-333'299.23	-1'095'254.32	-3'072'025.50	-401'331.86	-96'048.18
-1'720.93	107'951.77	569.46	14'258.40	-6'707.44	43'433.78	121.21	2'558.15
1'274'003.19	1'178'503.99	131'875.10	143'563.42	905'050.38	718'975.33	64'307.08	92'353.17
18'701'030.04	**18'285'143.49**	**1'909'825.02**	**1'912'763.01**	**13'193'680.79**	**11'328'976.95**	**919'907.56**	**1'250'658.33**
16'055.607	18'010.195	16'866.384	18'952.777	73'258.562	76'037.465	9'759.839	10'200.685
1'741.277	2'288.799	239.738	911.551	13'723.606	17'718.592	93.304	337.759
-1'967.596	-4'243.387	-901.824	-2'997.944	-7'009.814	-20'497.495	-3'133.249	-778.605
15'829.288	**16'055.607**	**16'204.298**	**16'866.384**	**79'972.354**	**73'258.562**	**6'719.894**	**9'759.839**
(CHF)	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**
1'180.24	**1'138.86**	**127.67**	**121.88**	**164.81**	**154.64**	**148.29**	**137.71**
1'181.42	**1'138.86**	**127.80**	**121.88**	**164.98**	**154.64**	**148.43**	**137.71**

	Anteilklasse K-1-dist	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00	2'936'092.63
Ausschüttungen	0.00	-89'676.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Kapitalausschüttung	0.00	-16'638.00
Ausgaben von Anteilen	0.00	6.87
Rücknahmen von Anteilen	0.00	-2'873'543.70
Sonstiges aus Anteilverkehr	0.00	75'940.87
Gesamterfolg	0.00	-32'182.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**0.00**	**0.00**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	2'820.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	-2'820.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**0.000**	**0.000**
Währung Anteilklasse	**(CHF)**	**(CHF)**
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	**0.00**	**0.00**
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	**0.00**	**0.00**

Anteilklasse Q-dist		Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist		Anteilklasse Q-acc		Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
43'044'574.48	80'634'469.13	1'868'155.66	3'902'376.73	13'995'952.51	25'062'806.70	911'974.65	1'879'257.45
-1'523'181.78	-1'788'907.02	-71'538.43	-53'118.16	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	-108'682.86	-208'978.02	-8'410.47	-17'298.44
0.00	-766'674.44	0.00	-46'168.12	0.00	0.00	0.00	0.00
683'741.61	2'033'903.20	0.00	0.00	343'477.31	369'815.89	226'286.33	5'783.21
-8'436'647.41	-40'909'878.61	-146'181.43	-2'143'477.97	-1'970'990.15	-12'482'271.25	-112'552.94	-1'040'711.12
148'633.48	866'738.31	3'977.45	71'597.93	33'228.58	285'173.34	2'775.44	12'365.79
2'589'057.89	2'974'923.91	127'815.30	136'945.25	945'690.95	969'405.85	79'974.87	72'577.76
36'506'178.27	**43'044'574.48**	**1'782'228.55**	**1'868'155.66**	**13'238'676.34**	**13'995'952.51**	**1'100'047.88**	**911'974.65**
392'807.032	763'665.981	16'119.386	35'353.344	100'056.967	190'884.670	6'944.539	15'417.238
6'221.138	19'280.331	0.000	0.000	2'376.352	2'744.242	1'735.302	45.983
-76'924.420	-390'139.280	-1'269.679	-19'233.958	-13'823.880	-93'571.945	-849.117	-8'518.682
322'103.750	**392'807.032**	**14'849.707**	**16'119.386**	**88'609.439**	**100'056.967**	**7'830.724**	**6'944.539**
(CHF)	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(EUR)**	**(EUR)**
113.22	**109.58**	**130.01**	**124.55**	**149.26**	**139.88**	**152.17**	**141.13**
113.34	**109.58**	**130.14**	**124.55**	**149.40**	**139.88**	**152.32**	**141.13**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	8'547.36	36'132.63
Negativzinsen	-641.71	-1'031.20
Erträge der Effektenleihen	1'320.21	27'133.83
Erträge der Ausgleichszahlungen	28'533.66	210'062.53
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	485'040.26
- Strukturierte Produkte	271'036.63	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	0.00	1'590'664.49
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'001'512.20	1'901'098.36
Sonstige Erträge	0.00	3'152.51
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	25'723.91	136'397.57
Total Erträge	**1'336'032.26**	**4'388'650.98**
Aufwendungen		
Passivzinsen	5'752.73	2'046.50
Prüfaufwand	6'314.83	12'734.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	475'785.60	1'168'536.18
- die Depotbank	18'491.07	47'671.18
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-352.63	-21'320.62
Sonstige Aufwendungen	12'102.85	32'982.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	80'081.94	1'191'162.63
Total Aufwendungen	**598'176.39**	**2'433'812.36**
Nettoertrag	**737'855.87**	**1'954'838.62**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'348'647.03	-2'082'387.14
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-352.63	-21'320.62
Realisierter Erfolg	**2'086'150.27**	**-148'869.14**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'031'624.49	6'403'935.15
Gesamterfolg	**6'117'774.76**	**6'255'066.01**

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse (EUR hedged) P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse (EUR hedged) P-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
1'786.33	6'379.74	181.42	654.11	1'166.68	3'802.27	97.32	403.75
-138.79	-203.40	-13.86	-21.11	-87.42	-125.04	-6.68	-13.76
280.20	4'222.33	28.76	439.72	189.22	2'456.01	13.96	260.54
6'108.77	33'118.04	624.55	3'439.82	4'306.22	19'373.75	300.83	2'042.92
0.00	81'674.19	0.00	8'302.53	0.00	48'142.61	0.00	5'167.13
56'964.57	0.00	5'745.84	0.00	36'793.11	0.00	3'031.31	0.00
0.00	243'291.05	0.00	25'071.39	0.00	142'214.28	0.00	14'926.09
206'214.46	298'596.87	21'000.48	31'011.04	133'883.90	173'173.92	11'962.26	18'619.92
0.00	434.47	0.00	45.40	0.00	243.24	0.00	26.45
9'131.82	45'048.08	178.93	2'313.06	8'967.92	42'449.45	47.14	659.57
280'347.36	**712'561.37**	**27'746.12**	**71'255.96**	**185'219.63**	**431'730.49**	**15'446.14**	**42'092.61**
1'232.51	348.67	123.46	36.20	812.18	209.01	60.83	22.48
1'328.18	2'179.86	134.38	222.96	866.43	1'283.36	70.35	137.25
134'864.68	280'502.04	14'105.62	29'763.76	87'922.04	165'659.03	7'402.03	18'335.14
3'886.50	8'093.83	393.19	830.40	2'533.03	4'779.64	206.33	511.51
0.00	-11'200.00	-231.26	-2'133.61	0.00	-6'600.00	-121.37	-1'387.01
2'613.90	5'409.85	257.15	555.03	1'585.78	3'185.45	123.28	344.62
10'498.41	83'260.04	439.46	6'883.41	4'563.51	51'574.95	1'792.67	779.81
154'424.18	**368'594.29**	**15'222.00**	**36'158.15**	**98'282.97**	**220'091.44**	**9'534.12**	**18'743.80**
125'923.18	**343'967.08**	**12'524.12**	**35'097.81**	**86'936.66**	**211'639.05**	**5'912.02**	**23'348.81**
281'814.35	-422'177.66	40'523.20	-23'208.44	196'663.84	-265'812.47	16'975.21	-16'165.22
0.00	-11'200.00	-231.26	-2'133.61	0.00	-6'600.00	-121.37	-1'387.01
407'737.53	**-89'410.58**	**52'816.06**	**9'755.76**	**283'600.50**	**-60'773.42**	**22'765.86**	**5'796.58**
866'265.66	1'267'914.57	79'059.04	133'807.66	621'449.88	779'748.75	41'541.22	86'556.59
1'274'003.19	**1'178'503.99**	**131'875.10**	**143'563.42**	**905'050.38**	**718'975.33**	**64'307.08**	**92'353.17**

	Anteilklasse K-1-dist	
	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	117.24
Negativzinsen	0.00	0.00
Erträge der Effektenleihen	0.00	294.94
Erträge der Ausgleichszahlungen	0.00	2'010.45
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	3'960.91
- Strukturierte Produkte	0.00	0.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	0.00	16'553.10
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	21'787.62
Sonstige Erträge	0.00	64.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	0.00
Total Erträge	**0.00**	**44'788.54**
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	18.60
Prüfaufwand	0.00	75.16
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	0.00	6'878.84
- die Depotbank	0.00	326.02
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	0.00	306.57
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	0.00	69'366.02
Total Aufwendungen	**0.00**	**76'971.21**
Nettoertrag	**0.00**	**-32'182.67**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00	0.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	**0.00**	**-32'182.67**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00	0.00
Gesamterfolg	**0.00**	**-32'182.67**

Anteilklasse Q-dist		Anteilklasse (EUR hedged) Q-dist		Anteilklasse Q-acc		Anteilklasse (EUR hedged) Q-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
3'755.56	17'771.67	174.44	753.68	1'288.64	5'861.69	96.97	388.48
-277.97	-479.85	-13.22	-20.95	-96.15	-156.96	-7.62	-10.13
565.10	14'021.95	27.09	579.23	199.81	4'523.88	16.07	335.23
11'927.06	107'680.28	582.92	4'428.89	4'323.70	35'238.49	359.61	2'729.89
0.00	242'659.42	0.00	10'312.85	0.00	79'138.13	0.00	5'682.49
119'097.43	0.00	5'504.45	0.00	40'813.60	0.00	3'086.32	0.00
0.00	820'728.63	0.00	34'084.73	0.00	271'858.87	0.00	21'936.35
446'335.20	981'204.51	20'468.06	41'235.89	150'602.52	312'765.54	11'045.32	22'703.05
0.00	1'699.71	0.00	66.09	0.00	531.42	0.00	41.45
3'585.30	39'255.29	0.00	0.00	2'838.11	6'575.76	974.69	96.36
584'987.68	**2'224'541.61**	**26'743.74**	**91'440.41**	**199'970.23**	**716'336.82**	**15'571.36**	**53'903.17**
2'472.49	1'011.09	117.23	42.92	865.41	332.88	68.62	24.65
2'762.90	6'337.88	128.99	267.00	951.21	2'084.37	72.39	146.16
162'907.43	477'817.41	8'043.14	21'277.14	56'037.68	156'539.38	4'502.98	11'763.44
8'097.65	23'784.69	377.79	1'000.26	2'785.07	7'791.89	211.51	552.94
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5'335.17	16'755.88	247.14	703.07	1'803.51	5'342.46	136.92	379.56
49'415.04	711'727.28	1'133.04	39'006.47	11'770.76	208'878.73	469.05	19'685.92
230'990.68	**1'237'434.23**	**10'047.33**	**62'296.86**	**74'213.64**	**380'969.71**	**5'461.47**	**32'552.67**
353'997.00	**987'107.38**	**16'696.41**	**29'143.55**	**125'756.59**	**335'367.11**	**10'109.89**	**21'350.50**
550'671.85	-992'050.46	38'452.41	-23'462.20	197'207.79	-327'758.63	26'338.38	-11'752.06
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
904'668.85	**-4'943.08**	**55'148.82**	**5'681.35**	**322'964.38**	**7'608.48**	**36'448.27**	**9'598.44**
1'684'389.04	2'979'866.99	72'666.48	131'263.90	622'726.57	961'797.37	43'526.60	62'979.32
2'589'057.89	**2'974'923.91**	**127'815.30**	**136'945.25**	**945'690.95**	**969'405.85**	**79'974.87**	**72'577.76**

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Kollektive Kapitalanlagen							
ENGLISCHES PFUND							
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	GBP	96'005	2'156	15'591	82'570	869'892.52	0.99
						869'892.52	**0.99**
EURO							
UBS (LUX) BOND FUND FCP - EURO HIGH YIELD (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	100	109	23	186	1'736'815.30	1.99
UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	294	15	36	273	2'606'583.56	2.98
UBS (LUX) EQUITY SICAV - EURO COUNTRIES INCOME (EUR) -U X DIST- EUR	EUR	509	28	114	423	4'532'197.38	5.18
						8'875'596.24	**10.15**
SCHWEIZER FRANKEN							
FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND CHF -U X DIST- CHF	CHF	344	120	43	421	4'190'962.38	4.79
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS TOTAL YIELD (CHF) -U X DIST CHF- CHF	CHF		124		124	2'798'954.04	3.20
						6'989'916.42	**7.99**
US DOLLAR							
EMQQ EMERGING MARKETS INTERNET -ACC- USD	USD	87'304	9'195	96'499			
UBS (CH) FUND SOLUTIONS - UBS MSCI USA SF INDEX FUND -USD I-B ACC- USD	USD	64'641	9'056	21'635	52'062	8'413'127.43	9.62
UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) -U-X USD INC- USD	USD	320	19	49	290	2'572'318.52	2.94
UBS (LUX) EQUITY SICAV - US INCOME (USD) -U X DIST- USD	USD	464	55	116	403	3'812'810.63	4.36
UBS (LUX) EQUITY SICAV - US TOTAL YIELD (USD) -U X DIST- USD	USD	430	54	112	372	3'893'046.23	4.45
UBS US EQUITY DEFENSIVE COVERE -USD DIS SOFR+4%- USD	USD	174'342	7'910	21'078	161'174	2'830'361.28	3.24
						21'521'664.09	**24.61**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**38'257'069.27**	**43.75**
Strukturierte Produkte							
SCHWEIZER FRANKEN							
UBS AG LONDON 1.5%/25-11.07.2028	CHF	41'000			41'000	4'724'020.00	5.40
						4'724'020.00	**5.40**
US DOLLAR							
GOLDMAN SACHS INTERNATIO/25-PERPETUAL	USD	5'150			5'150	4'778'792.08	5.46
						4'778'792.08	**5.46**
Total Strukturierte Produkte						**9'502'812.08**	**10.87**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**47'759'881.35**	**54.61**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Kollektive Kapitalanlagen							
EURO							
INVESCO ZODIAC FUNDS FCP-SIF - INVESCO EUROPEAN SENIOR LOAN ESG FUND - GX EUR MD- EUR	EUR	373		229	144	10'593.12	0.01
						10'593.12	**0.01**
JAPANISCHER YEN							
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES JAPAN I-X-ACC	JPY	2'598	137	701	2'034	2'529'095.22	2.89
						2'529'095.22	**2.89**
NORWEGISCHE KRONE							
STORM FUND II SICAV - STORM BOND FUND -IC DIST NOK- NOK	NOK	106'379		106'379			
						0.00	**0.00**
SCHWEIZER FRANKEN							
FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND CHF -U X CHF ACC- CHF	CHF	220	9	128	101	1'043'564.32	1.19
UBS (CH) EQUITY FUND - SWISS INCOME (CHF) -I X CHF INC- CHF	CHF	100'966	12'639	41'614	71'991	7'235'095.50	8.27
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES EMERGING MARKETS NSL I-X CHF	CHF		1'657		1'657	2'177'397.42	2.49
UBS (CH) INDEX FUND - EQUITIES SWITZERLAND NSL I-X CHF	CHF	4'781	912	2'047	3'646	7'810'570.58	8.93
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II - U-X CHF ACC- CHF	CHF	21	1	2	20	2'153'565.60	2.46
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II -U-X CHF ACC- CHF	CHF	21	1	2	20	2'187'716.81	2.50
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND I-X-SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLAND	CHF	8'933	849	2'234	7'548	5'316'962.16	6.08
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF -I-X- CHF	CHF		252		252	225'713.88	0.26
						28'150'586.27	**32.19**
US DOLLAR							
CIM INVESTMENT FUND ICAV - CIM DIVIDEND INCOME FUND -H ORDINARY- USD	USD	217'246	17'572	234'818			
DIVAS GLOBAL BARRIER COUPON FUND -F USD DIST- USD	USD	18'000		6'520	11'480	871'404.85	1.00
INVESCO ZODIAC FUNDS FCP-SIF - INVESCO US SENIORLOAN ESG FUND -GX USD MD- USD	USD	2'164		625	1'539	93'870.62	0.11
INVESCOGLOBAL FUND IRELAND - POWERSHARES EQQQ NASDAQ 100 UCITS ETF	USD	4'604	258	1'202	3'660	2'184'809.27	2.50
ISHARES DJ ASIA/PACIFIC SELECT DIVIDEND 30	USD	31'042		5'229	25'813	619'340.15	0.71
UBS (LUX) FSII MSCI EM SEL USD I-A	USD	1'662	599	444	1'817	2'041'356.09	2.33
UBS NOVA (LUX) GLOBAL SENIOR LOAN FUND -EA- USD	USD	250	819		1'069	882'295.30	1.01
						6'693'076.28	**7.65**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**37'383'350.89**	**42.75**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**37'383'350.89**	**42.75**

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten							
Kollektive Kapitalanlagen							
US DOLLAR							
ASIAN ENERGY IMPACT TRUST PLC	USD	564'706			564'706	30'975.61	0.04
						30'975.61	**0.04**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**30'975.61**	**0.04**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						**30'975.61**	**0.04**
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
AUSTRALISCHER DOLLAR							
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 06/26	AUD		44	44			
COMMONWEALTH 3 YEAR TREASURY BOND Commodities -100000- 09/26	AUD		45		45	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
ENGLISCHES PFUND							
LONG GILT STERLING Commodities -100000- 06/26	GBP		28	28			
						0.00	**0.00**
EURO							
EURO BUND Commodities -100000- 03/26	EUR	23		23			
EURO BUND Commodities -100000- 06/26	EUR		23	23			
EURO-BTP SHORT TERM Commodities -100000- 06/26	EUR		18	18			
EURO-BTP SHORT TERM Commodities -100000- 09/26	EUR		26		26	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
US DOLLAR							
US TREASURY NOTES 2 YEARS -200000- 06/26	USD		11	11			
US TREASURY NOTES 2 YEARS -200000- 09/26	USD		16		16	0.00	0.00
US TREASURY NOTES ULTRA 10 YEARS -100000- 06/26	USD		31	31			
						0.00	**0.00**
Total Financial Futures						**0.00**	**0.00**
Options							
US DOLLAR							
MSCI INC. (call) -4400- 23.03.26	USD	52		52			
US TREASURY NOTES 30 YEARS (put) -112- 24.04.26	USD		1	1			
						0.00	**0.00**
Total Options						**0.00**	**0.00**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**0.00**	**0.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-49'520.34	-0.06
Total Devisentermingeschäfte						**-49'520.34**	**-0.06**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**-49'520.34**	**-0.06**
Total Derivative Finanzinstrumente						**-49'520.34**	**-0.06**
Total Anlagen						**85'124'687.51**	**97.34**
Bankguthaben auf Sicht						1'582'645.95	1.81
Sonstige Vermögenswerte						744'985.40	0.85
Gesamtfondsvermögen (GFV)						**87'452'318.86**	**100.00**
./. Andere Verbindlichkeiten						100'744.74	0.12
Nettofondsvermögen						**87'351'574.12**	**99.88**

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	**47'759'881.35**	**54.61**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	**37'333'830.55**	**42.69**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	**30'975.61**	**0.04**

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
13.01.2026	Bought	CHF	31'282	EUR	33'800	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	20'546	EUR	22'200	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	15'364	EUR	16'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	8'100	EUR	8'700	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	45'265	EUR	48'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	912'139	EUR	981'100	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	1'250'182	EUR	1'344'700	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	1'912'043	EUR	2'056'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	CHF	1'867'417	EUR	2'008'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	2'017'100	CHF	1'857'595	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	1'961'500	CHF	1'806'392	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	992'800	CHF	914'293	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	1'326'500	CHF	1'221'605	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	500	CHF	466	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	35'200	CHF	32'772	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	23'200	CHF	21'600	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	24'800	CHF	23'050	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	500	CHF	466	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	50'000	CHF	46'532	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	11'800	CHF	10'982	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	300	CHF	278	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	24'900	CHF	23'153	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	16'400	CHF	15'249	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	12'600	CHF	11'716	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	22'300	CHF	20'736	0.00	0.00
13.01.2026	Bought	EUR	500	CHF	464	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	AUD	1'050'000	USD	696'958	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CAD	420'000	CHF	240'477	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	854'204	GBP	809'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'398'020	EUR	1'502'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	848'809	AUD	1'620'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'275'768	HKD	12'407'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	8'721'794	USD	10'911'108	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	281'045	JPY	55'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	197'342	USD	250'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	205'708	USD	260'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	159'734	JPY	32'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	640'377	USD	810'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	HKD	1'410'000	CHF	142'975	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	JPY	76'000'000	CHF	391'539	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	JPY	30'000'000	CHF	153'779	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	NOK	9'927'000	CHF	782'482	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	500'000	CHF	397'597	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	317'545	SGD	410'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	401'460	HKD	3'120'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	373'000	CHF	294'891	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	500'000	CHF	397'141	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	600'000	CHF	479'202	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	37'506	EUR	40'300	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	186	EUR	200	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	12'729	EUR	13'900	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	19'597	EUR	21'400	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	40'207	EUR	43'700	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	458	EUR	500	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	11'543	EUR	12'600	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	224'736	EUR	245'100	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	5'958	EUR	6'500	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	34'817	EUR	38'000	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	1'843'448	EUR	2'011'400	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	1'885'424	EUR	2'057'200	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	1'020'523	EUR	1'113'500	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	CHF	1'018'965	EUR	1'111'800	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	2'056'600	CHF	1'908'513	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	981'100	CHF	910'455	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	1'344'700	CHF	1'247'874	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	2'008'600	CHF	1'863'970	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	22'000	CHF	20'470	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	14'300	CHF	13'305	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	10'600	CHF	9'863	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	21'900	CHF	20'377	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	10'000	CHF	9'269	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	500	CHF	460	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	500	CHF	460	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
13.02.2026	Bought	EUR	244'000	CHF	223'728	0.00	0.00
13.02.2026	Bought	EUR	1'300	CHF	1'191	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CAD	420'000	CHF	237'315	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	305'448	AUD	570'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	250'869	SGD	410'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	1'382'597	EUR	1'502'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	1'400'983	HKD	14'117'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	857'070	GBP	809'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	7'914'185	USD	10'236'061	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	151'020	EUR	165'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	240'330	USD	310'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	118'497	GBP	113'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	95'110	GBP	91'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	143'790	JPY	29'000'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	189'848	EUR	208'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	105'268	NOK	1'300'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	487'302	USD	630'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	300'000	CHF	275'169	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	250'000	CHF	227'744	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	GBP	170'000	CHF	179'305	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	JPY	19'000'000	CHF	95'781	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	JPY	36'000'000	CHF	180'644	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	NOK	9'927'000	CHF	787'041	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	200'000	CHF	153'558	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	3'509'685	EUR	2'972'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	350'000	CHF	269'242	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	230'000	CHF	177'088	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	182	EUR	200	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	8'210	EUR	9'000	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	132'887	EUR	145'900	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	273	EUR	300	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	32'870	EUR	36'300	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	34'409	EUR	38'000	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	18'382	EUR	20'300	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	16'209	EUR	17'900	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	1'871'724	EUR	2'080'100	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	1'001'144	EUR	1'112'600	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	877'598	EUR	975'300	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	CHF	1'797'128	EUR	1'997'200	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	1'113'500	CHF	1'018'832	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	2'057'200	CHF	1'882'301	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	2'011'400	CHF	1'840'395	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	1'111'800	CHF	1'017'277	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	21'200	CHF	19'310	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	12'600	CHF	11'477	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	8'900	CHF	8'114	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	500	CHF	456	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	14'400	CHF	13'135	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	31'100	CHF	28'368	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	19'100	CHF	17'422	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	30'800	CHF	28'095	0.00	0.00
13.03.2026	Bought	EUR	600	CHF	547	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CAD	420'000	CHF	240'324	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	3'910'863	EUR	4'297'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	1'416'843	HKD	14'117'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	5'484'083	USD	7'006'376	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	314'065	AUD	570'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	251'849	SGD	410'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	877'664	GBP	843'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	704'939	EUR	780'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	20'857	GBP	20'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	1'711'845	NOK	20'821'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	102'368	USD	130'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	79'236	JPY	16'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	90'428	NOK	1'100'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	52'482	GBP	50'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	EUR	300'000	CHF	275'282	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	GBP	183'000	CHF	191'725	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	HKD	2'660'000	CHF	265'486	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	HKD	1'000'000	CHF	102'451	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	JPY	26'000'000	CHF	129'504	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	JPY	35'000'000	CHF	173'222	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	NOK	8'627'000	CHF	698'345	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
10.04.2026	Bought	NOK	9'800'000	CHF	788'725	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	760'000	CHF	592'164	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	250'000	CHF	196'718	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	220'000	CHF	173'838	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	110'000	CHF	87'186	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	18'765	EUR	20'800	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	39'966	EUR	44'300	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	21'291	EUR	23'600	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	38'342	EUR	42'500	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	76'683	EUR	84'300	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	84'414	EUR	92'800	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	24'162	EUR	26'500	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	26'622	EUR	29'200	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	1'801'931	EUR	1'951'500	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	1'719'199	EUR	1'861'900	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	868'602	EUR	940'700	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	CHF	989'562	EUR	1'071'700	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	1'997'200	CHF	1'793'731	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	1'112'600	CHF	999'252	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	2'080'100	CHF	1'868'186	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	975'300	CHF	875'939	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	11'900	CHF	10'906	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	12'300	CHF	11'273	0.00	0.00
13.04.2026	Bought	EUR	400	CHF	366	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	3'126	EUR	3'400	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	1'287	EUR	1'400	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	27'287	EUR	29'700	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	15'608	EUR	16'900	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	1'732'181	EUR	1'892'500	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	1'023'749	EUR	1'118'500	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	1'861'602	EUR	2'033'900	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	CHF	900'002	EUR	983'300	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	1'861'900	CHF	1'715'975	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	1'951'500	CHF	1'798'552	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	1'071'700	CHF	987'706	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	940'700	CHF	866'973	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	27'700	CHF	25'602	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	15'700	CHF	14'511	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	13'700	CHF	12'662	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	26'800	CHF	24'770	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	20'100	CHF	18'491	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	11'200	CHF	10'304	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	19'300	CHF	17'755	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	16'300	CHF	15'008	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	36'000	CHF	32'974	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	34'500	CHF	31'600	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	19'900	CHF	18'227	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	12'100	CHF	11'119	0.00	0.00
13.05.2026	Bought	EUR	500	CHF	462	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CAD	420'000	CHF	238'374	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	316'016	AUD	570'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	4'547'906	USD	5'796'376	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	771'592	GBP	730'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	4'397'553	EUR	4'777'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'049'860	HKD	10'457'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	253'629	SGD	410'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	288'311	NOK	3'494'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	922'905	USD	1'180'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	393'279	EUR	429'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	33'617	AUD	60'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	EUR	380'000	CHF	347'788	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	GBP	1'614'000	CHF	1'707'691	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	JPY	45'000'000	CHF	224'165	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	330'000	CHF	257'113	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	330'000	CHF	256'732	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	450'000	CHF	352'331	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	550'000	CHF	426'978	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CAD	420'000	CHF	238'769	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'040'741	HKD	10'457'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	296'565	NOK	3'494'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	4'419'664	EUR	4'826'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	354'159	AUD	630'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	251'276	SGD	410'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
12.06.2026	Bought	CHF	4'138'592	USD	5'316'376	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'145'488	USD	1'460'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	213'182	USD	270'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	132'063	EUR	144'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	GBP	884'000	CHF	931'851	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	GBP	814'000	CHF	863'347	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	JPY	45'000'000	CHF	222'858	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	NOK	700'000	CHF	58'976	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	NOK	2'000'000	CHF	169'514	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	880'000	CHF	689'068	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	98'860	EUR	108'300	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	15'703	EUR	17'200	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	24'500	EUR	26'700	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	1'824'755	EUR	1'983'600	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	1'753'369	EUR	1'906'000	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	930'316	EUR	1'011'300	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	CHF	1'060'945	EUR	1'153'300	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	1'118'500	CHF	1'021'726	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	983'300	CHF	898'224	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	2'033'900	CHF	1'857'925	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	1'892'500	CHF	1'728'759	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	12'300	CHF	11'238	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	21'000	CHF	19'187	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	10'200	CHF	9'336	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	23'900	CHF	21'876	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	36'400	CHF	33'213	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	17'300	CHF	15'785	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	21'400	CHF	19'526	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	34'100	CHF	31'114	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	500	CHF	456	0.00	0.00
15.06.2026	Bought	EUR	1'100	CHF	1'006	0.00	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	33'948	EUR	36'900	-48.85	0.00
15.07.2026	Bought	CHF	43'679	EUR	47'300	100.40	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	1'906'000	CHF	1'749'909	6'128.94	0.01
15.07.2026	Bought	EUR	1'011'300	CHF	928'480	3'251.94	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	1'983'600	CHF	1'821'154	6'378.47	0.01
15.07.2026	Bought	EUR	1'153'300	CHF	1'058'851	3'708.55	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	21'200	CHF	19'485	47.44	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	35'500	CHF	32'627	79.44	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	34'700	CHF	31'892	77.65	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	18'100	CHF	16'635	40.50	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	21'300	CHF	19'554	70.10	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	500	CHF	460	0.20	0.00
15.07.2026	Bought	EUR	200	CHF	184	-0.21	0.00
24.07.2026	Bought	CAD	420'000	CHF	240'094	-1'674.95	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	4'901'944	USD	6'166'376	-59'423.56	-0.07
24.07.2026	Bought	CHF	4'572'207	EUR	4'970'000	-3'981.93	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	1'062'569	HKD	10'457'000	-11'239.28	-0.01
24.07.2026	Bought	CHF	66'444	NOK	794'000	1'913.41	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	351'033	AUD	630'000	36.72	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	253'823	SGD	410'000	-1'630.28	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	427'120	EUR	463'000	808.79	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	394'471	USD	490'000	237.80	0.00
24.07.2026	Bought	EUR	150'000	CHF	137'966	147.90	0.00
24.07.2026	Bought	EUR	400'000	CHF	368'778	-473.64	0.00
24.07.2026	Bought	GBP	1'698'000	CHF	1'807'076	6'106.18	0.01
24.07.2026	Bought	HKD	8'390'000	CHF	862'279	-742.09	0.00
24.07.2026	Bought	JPY	45'000'000	CHF	223'792	-606.87	0.00
24.07.2026	Bought	SGD	240'000	CHF	149'747	-214.68	0.00
24.07.2026	Bought	USD	500'000	CHF	399'750	2'529.98	0.00
24.07.2026	Bought	USD	200'000	CHF	162'060	-1'148.41	0.00
Total Devisentermingeschäfte						**-49'520.34**	**-0.06**

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.06.2026 Anzahl/ Nominal
ISHARES FTSE UK DIVIDEND PLUS	UBS Switzerland AG	Lending	60'881

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II	30.06.2026		31.12.2025	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	236'370.21	0.26%
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	4'991'591.35	5.71%	2'085'490.57	2.25%
- Währungsrisiko	22'275'233.87	25.50%	24'390'172.01	26.34%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	**27'266'825.22**	**31.22%**	**26'712'032.79**	**28.85%**
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	236'370.21	0.26%
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)	4'991'591.35	5.71%	2'085'490.57	2.25%
- Währungsrisiko	22'275'233.87	25.50%	24'390'172.01	26.34%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	**27'266'825.22**	**31.22%**	**26'712'032.79**	**28.85%**
Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere				
- Volumen der verliehenen Positionen	643'811.48	0.74%	0.00	0.00%
- Kommission Einkommen	1'320.21	0.00%	27'133.83	0.03%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	114.09	127.01	267.81
Anteilklasse P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	23.31	24.30	17.88
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	120.16	115.40	110.44
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	120.16	115.40	110.44
Anteilklasse Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	43.72	50.30	104.93
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	119.92	115.56	110.62
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	119.92	115.56	110.62
Anteilklasse Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	35.71	41.53	89.86
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	122.40	117.33	111.99
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	122.40	117.33	111.99
Anteilklasse IA25				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	-	-	44.76
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	-	-	1'053.27
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	-	-	1'053.27
Anteilklasse I-A1-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	11.35	10.88	10.38
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'168.90	1'120.79	1'068.42
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'168.90	1'120.79	1'068.42

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2026
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.558855
ENGLISCHES PFUND	1.070641
EURO	0.922250
JAPANISCHER YEN	0.004963
KANADISCHER DOLLAR	0.568571
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.806656

Vermögensrechnung per 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	30.06.2026	**31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	2'771'932.83	3'746'769.77
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	47'480'063.15	52'111'122.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	21'397'500.32	24'920'545.83
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	41'675'373.84	45'553'211.83
Derivative Finanzinstrumente	-54'777.57	41'952.21
Sonstige Vermögenswerte	929'354.26	738'180.57
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	**114'199'446.83**	**127'111'782.21**
Andere Verbindlichkeiten	94'066.62	99'765.53
Bankverbindlichkeiten	11'445.53	0.00
Nettofondsvermögen	**114'093'934.68**	**127'012'016.68**

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	127'012'016.68	267'810'594.35
Ausschüttungen	-353'392.76	-831'539.45
Ablieferung Verrechnungssteuer	-187'305.65	-158'436.00
Ausgaben von Anteilen	2'555'311.65	17'256'358.19
Rücknahmen von Anteilen	-20'025'282.60	-163'932'429.34
Sonstiges aus Anteilverkehr	152'475.97	1'319'387.05
Gesamterfolg	4'940'111.39	5'548'081.88
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**114'093'934.68**	**127'012'016.68**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'009'496.013	1'965'096.673
Ausgegebene Anteile	21'838.468	154'579.873
Zurückgenommene Anteile	-171'294.997	-1'110'180.533
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**860'039.484**	**1'009'496.013**
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

	Anteilklasse P-acc		Anteilklasse Q-dist		Anteilklasse Q-acc		Anteilklasse IA25	
	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
	24'299'511.61	17'879'023.36	50'295'660.66	104'928'864.19	41'533'098.91	89'863'252.28	0.00	44'764'179.49
	0.00	0.00	-353'392.76	-411'639.45	0.00	0.00	0.00	-419'900.00
	-51'768.55	-18'068.96	0.00	0.00	-98'235.33	-113'430.01	0.00	0.00
	1'854'366.60	11'943'087.55	221'668.60	2'398'886.04	479'276.45	2'914'233.67	0.00	150.93
	-3'769'247.53	-6'554'252.73	-8'415'651.65	-59'235'085.36	-7'840'383.42	-53'294'116.19	0.00	-44'848'975.06
	9'422.11	18'090.64	69'873.71	370'158.90	70'749.83	276'860.22	0.00	638'145.18
	970'651.53	1'031'631.75	1'906'206.44	2'244'476.34	1'561'130.98	1'886'298.94	0.00	-133'600.54
	23'312'935.77	**24'299'511.61**	**43'724'365.00**	**50'295'660.66**	**35'705'637.42**	**41'533'098.91**	**0.00**	**0.00**
	210'574.678	161'885.727	435'232.392	948'553.402	353'978.125	802'446.726	0.000	42'500.000
	15'898.122	107'354.027	1'906.280	21'437.098	4'034.066	25'788.748	0.000	0.000
	-32'456.369	-58'665.076	-72'532.168	-534'758.108	-66'306.460	-474'257.349	0.000	-42'500.000
	194'016.431	**210'574.678**	**364'606.504**	**435'232.392**	**291'705.731**	**353'978.125**	**0.000**	**0.000**
	(CHF)	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**
	120.16	**115.40**	**119.92**	**115.56**	**122.40**	**117.33**	**0.00**	**0.00**
	120.16	**115.40**	**119.92**	**115.56**	**122.40**	**117.33**	**0.00**	**0.00**

	Anteilklasse I-A1-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10'883'745.70	10'375'275.23
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-37'301.77	-26'937.03
Ausgaben von Anteilen	0.00	0.00
Rücknahmen von Anteilen	0.00	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	2'430.32	16'132.11
Gesamterfolg	502'122.44	519'275.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**11'350'996.69**	**10'883'745.70**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	9'710.818	9'710.818
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**9'710.818**	**9'710.818**
Währung Anteilklasse	**(CHF)**	**(CHF)**
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	**1'168.90**	**1'120.79**
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	**1'168.90**	**1'120.79**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	12'094.63	33'490.73
Negativzinsen	-1'131.24	-2'428.15
Erträge der Effektenleihen	5'854.28	12'577.11
Erträge der Ausgleichszahlungen	10'729.75	37'423.48
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	179'972.90	773'463.81
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	549'210.67	950'776.15
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	78'829.38	989'022.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'852.52	30'783.69
Total Erträge	**837'412.89**	**2'825'109.62**
Aufwendungen		
Passivzinsen	67.91	579.55
Prüfaufwand	6'314.83	12'734.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	443'342.75	1'421'168.84
- die Depotbank	24'735.13	73'174.20
Sonstige Aufwendungen	7'412.33	16'148.11
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	26'310.19	572'288.08
Total Aufwendungen	**508'183.14**	**2'096'092.78**
Nettoertrag	**329'229.75**	**729'016.84**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	50'858.83
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	**329'229.75**	**779'875.67**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'331'492.17	3'877'986.64
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	-50'858.83
Realisierter Erfolg	**3'660'721.92**	**4'607'003.48**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'279'389.47	941'078.40
Gesamterfolg	**4'940'111.39**	**5'548'081.88**

Anteilklasse P-acc		Anteilklasse Q-dist		Anteilklasse Q-acc		Anteilklasse IA25	
01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
2'386.83	4'374.37	4'705.84	13'934.47	3'878.61	11'482.29	0.00	1'526.98
-221.99	-449.02	-435.44	-977.72	-366.52	-797.48	0.00	-0.48
1'166.02	1'398.69	2'262.35	5'156.66	1'872.94	4'301.19	0.00	995.26
2'115.51	4'238.82	4'174.60	15'851.46	3'421.28	13'259.52	0.00	1'831.82
35'615.66	84'676.63	69'846.39	320'232.74	57'703.31	266'985.68	0.00	57'337.01
107'892.49	86'136.68	213'022.30	420'327.39	176'402.68	352'967.58	0.00	41'239.21
15'396.96	159'661.52	30'944.56	395'826.32	25'578.09	328'150.90	0.00	31'258.86
1'237.32	22'737.23	224.32	5'308.45	390.88	2'738.01	0.00	0.00
165'588.80	**362'774.92**	**324'744.92**	**1'175'659.77**	**268'881.27**	**979'087.69**	**0.00**	**134'188.66**
13.53	57.35	26.41	264.73	21.80	225.51	0.00	0.00
1'249.87	1'613.15	2'449.88	5'351.12	2'023.43	4'400.91	0.00	555.52
129'515.18	232'882.99	154'745.56	600'462.59	127'787.83	498'929.52	0.00	28'326.90
4'892.99	8'798.53	9'600.40	30'370.95	7'928.65	25'150.33	0.00	4'377.68
1'466.08	1'870.80	2'884.60	6'438.95	2'385.83	5'406.18	0.00	1'498.90
920.67	8'749.41	14'080.61	196'500.96	11'308.91	134'007.51	0.00	233'030.20
138'058.32	**253'972.23**	**183'787.46**	**839'389.30**	**151'456.45**	**668'119.96**	**0.00**	**267'789.20**
27'530.48	**108'802.69**	**140'957.46**	**336'270.47**	**117'424.82**	**310'967.73**	**0.00**	**-133'600.54**
0.00	50'858.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27'530.48	**159'661.52**	**140'957.46**	**336'270.47**	**117'424.82**	**310'967.73**	**0.00**	**-133'600.54**
680'594.46	743'324.67	1'278'510.39	1'535'141.93	1'041'312.27	1'267'693.72	0.00	0.00
0.00	-50'858.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
708'124.94	**852'127.36**	**1'419'467.85**	**1'871'412.40**	**1'158'737.09**	**1'578'661.45**	**0.00**	**-133'600.54**
262'526.59	179'504.39	486'738.59	373'063.94	402'393.89	307'637.49	0.00	0.00
970'651.53	**1'031'631.75**	**1'906'206.44**	**2'244'476.34**	**1'561'130.98**	**1'886'298.94**	**0.00**	**-133'600.54**

	Anteilklasse I-A1-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'123.35	2'172.62
Negativzinsen	-107.29	-203.45
Erträge der Effektenleihen	552.97	725.31
Erträge der Ausgleichszahlungen	1'018.36	2'241.86
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	16'807.54	44'231.75
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	51'893.20	50'105.29
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6'909.77	74'125.20
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	0.00
Total Erträge	**78'197.90**	**173'398.58**
Aufwendungen		
Passivzinsen	6.17	31.96
Prüfaufwand	591.65	813.30
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	31'294.18	60'566.84
- die Depotbank	2'313.09	4'476.71
Sonstige Aufwendungen	675.82	933.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	0.00	0.00
Total Aufwendungen	**34'880.91**	**66'822.09**
Nettoertrag	**43'316.99**	**106'576.49**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	**43'316.99**	**106'576.49**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	331'075.05	331'826.32
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	**374'392.04**	**438'402.81**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	127'730.40	80'872.58
Gesamterfolg	**502'122.44**	**519'275.39**

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
SCHWEIZER FRANKEN							
ABB (reg. shares)	CHF	26'743	1'044	7'273	20'514	1'796'616.12	1.57
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	4'259	101	1'566	2'794	231'902.00	0.20
ALCON INC	CHF		11'072	2'150	8'922	487'141.20	0.43
ALSO HOLDING	CHF	932	253	212	973	187'205.20	0.16
AMRIZE LTD	CHF	13'042	487	3'379	10'150	434'623.00	0.38
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	850		184	666	129'870.00	0.11
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	2'231	69	774	1'526	144'359.60	0.13
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	6'969	455	1'883	5'541	1'033'673.55	0.91
COMET HOLDING AG	CHF	910	63	254	719	294'071.00	0.26
DAETWYLER HOLDING	CHF	928		222	706	109'147.60	0.10
DOCMORRIS AG	CHF	9'068		2'468	6'600	57'816.00	0.05
GALDERMA GROUP AG	CHF	2'973	3'378	3'406	2'945	541'585.50	0.47
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	161	30	50	141	482'220.00	0.42
INFICON HOLDING INC.	CHF	1'890		505	1'385	252'347.00	0.22
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	7'149	210	1'841	5'518	385'156.40	0.34
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	1'463	110	441	1'132	617'845.60	0.54
NESTLE (reg. shares)	CHF	40'020	1'926	10'379	31'567	2'622'586.36	2.30
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	24'605	1'481	7'202	18'884	2'390'336.72	2.09
R&S GROUP HOLDING AG -A-	CHF	5'826	1'705	1'524	6'007	163'750.82	0.14
ROCHE HOLDING LTD	CHF		10'554	1'436	9'118	3'034'470.40	2.66
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	11'455	135	11'590			
SANDOZ GROUP LTD	CHF	10'206		10'206			
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	2'068	70	581	1'557	207'392.40	0.18
SGS LTD	CHF	4'688	265	2'195	2'758	258'479.76	0.23
SIEGFRIED HOLDING LTD	CHF	2'688	544	934	2'298	162'698.40	0.14
SIG GROUP AG	CHF	19'114	200	9'129	10'185	137'803.05	0.12
SIKA LTD	CHF	1'450		316	1'134	189'094.50	0.17
SMG SWISS MARKETPLACE GROUP AG	CHF	3'877	427	874	3'430	88'151.00	0.08
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	17'693	3'545	4'448	16'790	130'962.00	0.11
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	3'024	234	720	2'538	270'043.20	0.24
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	269		269			
SWISS REINSURANCE	CHF	8'680	482	2'402	6'760	868'660.00	0.76
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	757		164	593	95'947.40	0.08
TEMENOS GROUP	CHF	2'179		531	1'648	108'932.80	0.10
UBS GROUP	CHF	63'644	2'380	16'595	49'429	1'980'125.74	1.73
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	2'881	543	914	2'510	1'502'486.00	1.32
						21'397'500.32	**18.74**
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						**21'397'500.32**	**18.74**
Anleihen							
SCHWEIZER FRANKEN							
0.010 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.01%/20-18.02.2030	CHF	500'000			500'000	490'000.00	0.43
1.000 ABB LTD 1%/19-07.05.2029	CHF	150'000			150'000	152'100.00	0.13
1.255 ALLREAL HOLDING AG 1.255%/26-21.07.2034	CHF		150'000		150'000	149'721.00	0.13
0.890 ALPHABET INC 0.89%/26-03.03.2032	CHF		100'000		100'000	100'150.00	0.09
1.253 ALPHABET INC 1.2525%/26-03.03.2036	CHF		100'000		100'000	100'600.00	0.09
1.675 AMAZON.COM INC 1.675%/26-28.05.2038	CHF		200'000		200'000	203'000.00	0.18
0.250 BALOISE HOLDING AG 0.25%/20-16.12.2026	CHF	500'000		500'000			
0.500 BALOISE HOLDING AG 0.5%/20-16.12.2030	CHF	500'000			500'000	498'000.00	0.44
0.200 BANCO SANTANDER SA 0.2%/19-19.11.2027	CHF	500'000		500'000			
1.400 BANK JULIUS BAER & CO AG 1.4%/26-30.04.2032	CHF		100'000		100'000	101'250.00	0.09
0.100 BANQ CANTONALE DU VALAIS 0.1%/21-18.04.2031	CHF	750'000			750'000	728'250.00	0.64
1.150 BANQUE CANTONALE VAUDOIS 1.15%/26-27.11.2036	CHF		150'000		150'000	150'675.00	0.13
1.625 BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.625%/11-30.11.2026	CHF	500'000			500'000	502'600.00	0.44
0.150 BASLER KANTONALBANK 0.15%/19-02.04.2027	CHF	500'000		500'000			
1.875 BASLER KANTONALBANK 1.875%/10-26.10.2026	CHF	240'000		240'000			
0.400 BERNER KANTONALBANK 0.4%/18-03.05.2027	CHF	350'000			350'000	350'210.00	0.31
3.250 BNG BANK 3.25%/07-29.06.2037	CHF	500'000			500'000	624'000.00	0.55
0.111 BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 0.111%/20-24.07.2028	CHF	500'000			500'000	495'750.00	0.43
0.500 BOBST GROUP SA 0.5%/20-17.02.2026	CHF	500'000		500'000			
1.478 BPCE S.A. 1.4775%/26-30.03.2032	CHF		100'000		100'000	100'700.00	0.09
1.425 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.425%/26-28.05.2036	CHF		200'000		200'000	201'900.00	0.18
0.477 CAIXABANK S.A. 0.477%/21-01.07.2027	CHF	600'000		600'000			
0.500 CANTON OF GENEVA 0.5%/17-28.11.2031	CHF	1'000'000		1'000'000			
0.750 CANTONAL BANK OF SAINT GALL LTD 0.75%/25-14.11.2034	CHF	200'000			200'000	198'300.00	0.17
0.110 CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION 0.11%/21-15.12.2028	CHF	500'000			500'000	493'750.00	0.43
0.010 CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG 0.01%/20-06.10.2028	CHF	500'000			500'000	495'000.00	0.43
1.010 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.01%/26-17.06.2036	CHF		100'000		100'000	101'200.00	0.09
0.885 COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.885%/26-06.03.2036	CHF		200'000	200'000			

Titelbezeichnung		Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
0.885	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.885%/26-06.03.2036	CHF		350'000		350'000	346'325.00	0.30
0.450	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.45%/22-24.02.2027	CHF	500'000			500'000	500'300.00	0.44
-	CREDIT AGRICOLE SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/26-09.07.2036	CHF		200'000		200'000	199'686.00	0.17
0.100	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.1%/21-28.01.2036	CHF	500'000			500'000	462'000.00	0.40
0.435	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435%/20-06.02.2032	CHF	500'000			500'000	492'750.00	0.43
1.265	DH SWITZERLAND FINANCE 1.265%/25-10.10.2033	CHF	135'000			135'000	135'877.50	0.12
2.625	DZ BANK AG 2.625%/23-27.08.2029	CHF		600'000		600'000	631'200.00	0.55
0.950	ENGADINER KRAFTWERKE AG 0.95%/26-24.03.2034	CHF		100'000		100'000	99'350.00	0.09
-	EUROFIMA EUROPEAN COMPANY FOR THE FINANCING OF RAILROAD ROLLING STOCK 0%/21-22.12.2031	CHF	1'000'000			1'000'000	968'500.00	0.85
0.615	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.615%/25-17.06.2032	CHF	200'000			200'000	199'200.00	0.17
2.300	GEBERIT AG 2.3%/23-27.09.2032	CHF	700'000			700'000	759'150.00	0.66
-	GLARNER KANTONALBANK 0%/20-06.09.2028	CHF	500'000			500'000	494'250.00	0.43
0.100	GRAUBUNDNER KANTONALBANK 0.1%/21-07.12.2029	CHF	500'000			500'000	491'750.00	0.43
1.500	HELVETIA BALOISE HOLDING LTD 1.5%/26-12.05.2036	CHF		55'000		55'000	56'210.00	0.05
0.125	HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125%/19-03.09.2029	CHF	500'000			500'000	487'500.00	0.43
0.125	INSELSPITAL-STIFTUNG 0.125%/21-28.09.2029	CHF	430'000			430'000	419'250.00	0.37
0.300	INTERSHOP HOLDING AG 0.3%/21-29.06.2026	CHF	700'000		700'000			
0.030	KANTON GENF 0.03%/20-28.06.2030	CHF	500'000			500'000	491'750.00	0.43
-	KANTON ZUERICH 0%/21-10.11.2033	CHF	750'000			750'000	718'875.00	0.63
1.090	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG 1.09%/26-02.11.2032	CHF		110'000		110'000	110'251.90	0.10
0.250	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25%/20-11.09.2028	CHF	750'000			750'000	745'500.00	0.65
0.250	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25%/21-04.10.2029	CHF	750'000			750'000	738'000.00	0.65
0.200	LGT BANK LTD 0.2%/20-04.11.2030	CHF	500'000			500'000	488'750.00	0.43
0.300	LINDT & SPRUENGLI 0.3%/17-06.10.2027	CHF	500'000			500'000	498'650.00	0.44
2.100	LONZA SWISS FINANZ AG 2.1%/23-12.09.2029	CHF	670'000			670'000	697'135.00	0.61
1.250	L'OREAL S.A. 1.25%/26-16.06.2036	CHF		165'000		165'000	168'382.50	0.15
0.250	LUZERNER KANTONALBANK AG 0.25%/22-24.01.2030	CHF	1'000'000			1'000'000	989'000.00	0.87
2.125	LUZERNER KANTONALBANK AG 2.125%/23-30.01.2032	CHF	1'000'000			1'000'000	1'077'000.00	0.94
-	LUZERNER KANTONALBK AG 0%/20-07.08.2028	CHF	300'000			300'000	296'850.00	0.26
0.500	LUZERNER KANTONALBK AG 0.5%/25-19.12.2030	CHF	200'000			200'000	198'800.00	0.17
1.500	LUZERNER KANTONSSPITAL AG 1.5%/26-03.06.2036	CHF		90'000		90'000	91'260.00	0.08
1.625	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.625%/26-10.04.2036	CHF		200'000		200'000	203'200.00	0.18
0.500	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK EG 0.5%/18-14.06.2028	CHF	500'000			500'000	500'750.00	0.44
0.875	NANT DE DRANCE SA 0.875%/20-23.05.2029	CHF	390'000			390'000	390'195.00	0.34
1.250	NANT DE DRANCE SA 1.25%/20-25.06.2027	CHF	320'000			320'000	322'464.00	0.28
-	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/25-03.09.2035	CHF	100'000			100'000	99'900.00	0.09
0.065	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.065%/20-29.01.2029	CHF	500'000			500'000	493'750.00	0.43
2.250	NESTLE LTD. 2.25%/22-08.11.2029	CHF	500'000		500'000			
2.500	NESTLE LTD. 2.5%/22-14.07.2034	CHF	1'000'000			1'000'000	1'118'000.00	0.98
0.125	NORDEA BANK ABP 0.125%/20-02.06.2026	CHF	300'000		300'000			
0.200	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.2%/20-28.11.2028	CHF	500'000		500'000			
0.550	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.55%/20-27.05.2033	CHF	500'000			500'000	487'000.00	0.43
1.315	NOVO NORDISK A/S 1.315%/26-11.06.2036	CHF		200'000		200'000	202'100.00	0.18
0.050	ONTARIO (PROVINCE OF) 0.05%/21-12.05.2033	CHF	750'000			750'000	714'750.00	0.63
0.375	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -628- 0.375%/16-26.01.2032	CHF	1'000'000			1'000'000	987'100.00	0.86
0.125	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -690- 0.125%/20-02.08.2030	CHF	500'000			500'000	492'000.00	0.43
0.650	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG 0.65%/18-15.02.2033	CHF	1'000'000			1'000'000	997'500.00	0.87
-	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -483- 0%/16-27.01.2027	CHF	500'000		500'000			
0.550	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -508- 0.55%/19-29.01.2031	CHF	1'000'000			1'000'000	1'000'000.00	0.88
0.650	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -545- 0.65%/22-03.10.2031	CHF	500'000			500'000	500'950.00	0.44
0.250	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK 0.25%/17-19.01.2029	CHF	500'000			500'000	497'000.00	0.44
2.040	PROVINCE OF QUEBEC 2.04%/23-09.05.2033	CHF	500'000			500'000	543'750.00	0.48
2.000	PSP SWISS PROPERTY AG 2%/23-01.07.2026	CHF	300'000			300'000	299'985.00	0.26
1.250	RAIFFEISEN-LANDESBANK TIROL AG 1.25%/26-28.02.2030	CHF		100'000		100'000	101'000.00	0.09
0.400	ROYAL BANK OF CANADA TORONTO CORPORATE HEADQUARTERS 0.4%/22-05.10.2026	CHF	500'000		500'000			
0.250	SOCIETE GENERALE LTD 0.25%/20-25.02.2027	CHF	400'000			400'000	399'520.00	0.35
1.583	SOCIETE NATIONALE SNCF S 1.5825%/24-07.02.2039	CHF	750'000			750'000	766'875.00	0.67
0.227	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.227%/20-18.06.2030	CHF	500'000			500'000	489'500.00	0.43
1.950	SONOVA HOLDING AG 1.95%/22-12.12.2030	CHF	500'000			500'000	524'500.00	0.46
0.508	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.5075%/22-06.04.2027	CHF	1'000'000		300'000	700'000	701'540.00	0.61
0.125	SPAREBANK 1 NORD-NORGE 0.125%/21-15.09.2028	CHF	400'000			400'000	396'000.00	0.35
1.500	SPAREBANK 1 SMN 1.5%/22-15.06.2027	CHF	500'000			500'000	505'800.00	0.44
1.000	ST GALLER KANTONALBANK (subordinated) 1%/17-30.11.2027	CHF	250'000			250'000	250'925.00	0.22
1.375	STADT BIEL 1.375%/14-24.09.2029	CHF	300'000			300'000	307'500.00	0.27
0.350	STADT LAUSANNE 0.35%/20-06.07.2032	CHF	500'000			500'000	490'000.00	0.43
1.600	STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDEN 1.6%/26-19.05.2036	CHF		50'000		50'000	51'125.00	0.04
1.420	SULZER AG 1.42%/26-08.07.2033	CHF		75'000		75'000	75'455.25	0.07

Titelbezeichnung		Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
1.250	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25%/22-24.05.2027	CHF	1'000'000			1'000'000	1'008'100.00	0.88
1.250	SWISS CONFEDERATION 1.25%/12-27.06.2037	CHF	1'000'000		1'000'000			
1.500	SWISS CONFEDERATION 1.5%/22-26.10.2038	CHF	1'200'000			1'200'000	1'360'080.00	1.19
4.000	SWISS CONFEDERATION 4%/98-08.04.2028	CHF	1'000'000		1'000'000			
1.875	SWISS LIFE AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/26-23.01.2042	CHF		200'000		200'000	202'000.00	0.18
0.350	SWISS LIFE HOLDING AG 0.35%/19-06.03.2029	CHF	500'000			500'000	497'500.00	0.44
2.610	SWISS LIFE HOLDING LTD 2.61%/23-26.01.2032	CHF	1'000'000			1'000'000	1'088'500.00	0.95
0.375	SWISS PRIME SITE FINANCE 0.375%/21-11.02.2028	CHF	750'000			750'000	746'250.00	0.65
0.650	SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.65%/20-18.12.2029	CHF	600'000			600'000	596'100.00	0.52
0.130	SWISSCOM AG 0.13%/20-18.09.2031	CHF	600'000			600'000	588'000.00	0.51
0.245	SWISSCOM AG 0.245%/20-20.11.2034	CHF	500'000			500'000	475'000.00	0.42
1.000	SWISSCOM T -2- 1%/15-17.04.2035	CHF	1'000'000			1'000'000	1'003'000.00	0.88
0.375	TESSINER STAATSBANK 0.375%/18-08.02.2028	CHF	300'000			300'000	299'400.00	0.26
-	THE TORONTO-DOMINION BANK FIX-TO-FRN FRN/26-30.04.2030	CHF		100'000		100'000	100'250.00	0.09
0.150	UBS AG LONDON 0.15%/21-29.06.2028	CHF	500'000			500'000	495'000.00	0.43
1.600	UNIVERSITAETSSPITAL BASEL 1.6%/26-24.04.2036	CHF		70'000		70'000	71'330.00	0.06
1.552	VONOVIA SE 1.5516%/26-23.10.2034	CHF		150'000		150'000	150'900.00	0.13
-	WALLISER KANTONALBANK 0%/20-14.02.2029	CHF	500'000			500'000	492'000.00	0.43
0.998	WATERCARE SERVICES LTD 0.9975%/26-27.03.2035	CHF		300'000		300'000	302'250.00	0.26
0.903	WESTPAC BANKING CORP 0.9025%/26-01.04.2036	CHF		200'000		200'000	200'200.00	0.18
0.050	ZUERCHER KANTONALBANK S. -148- 0.05%/20-04.11.2032	CHF	1'000'000			1'000'000	958'000.00	0.84
0.750	ZUG ESTATES HOLDING AG 0.75%/22-17.04.2029	CHF	640'000			640'000	636'800.00	0.56
0.100	ZUGER KANTONALBANK 0.1%/20-14.10.2031	CHF	520'000			520'000	503'360.00	0.44
1.000	ZURICH INSURANCE COMPANY LTD 1%/18-30.10.2028	CHF	500'000			500'000	505'250.00	0.44
							47'480'063.15	**41.58**
Total Anleihen							**47'480'063.15**	**41.58**
Kollektive Kapitalanlagen								
US DOLLAR								
UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ESG LEADERS UCITS ETF -A- USD		USD	55'538	3'928	14'115	45'351	11'007'152.90	9.64
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG -USD ACC- USD		USD	58'908	11'852	9'816	60'944	2'746'995.43	2.41
							13'754'148.33	**12.04**
Total Kollektive Kapitalanlagen							**13'754'148.33**	**12.04**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							**82'631'711.80**	**72.36**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern								
Kollektive Kapitalanlagen								
ENGLISCHES PFUND								
UBS (LUX) FSII MSCI UK SELECTION GBP QX		GBP	394		82	312	622'774.97	0.55
							622'774.97	**0.55**
EURO								
UBS (LUX) FSII MSCI EMU SEL EUR QX		EUR	971	270	404	837	1'568'216.12	1.37
							1'568'216.12	**1.37**
JAPANISCHER YEN								
UBS (LUX) FSII MSCI JAPAN SEL JPY QX		JPY	1'570		794	776	1'136'306.00	1.00
							1'136'306.00	**1.00**
KANADISCHER DOLLAR								
UBS (LUX) FSII MSCI CANADA SEL CAD QX		CAD	537	74	68	543	654'522.04	0.57
							654'522.04	**0.57**
SCHWEIZER FRANKEN								
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND 4 - REAL ESTATE SWITZERLAND SECURITIES NSL		CHF	2'936		579	2'357	5'648'055.53	4.95
UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) -U-X CHF HEDGE ACC- CHF		CHF	458	25	71	412	4'417'315.68	3.87
UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVESTMENT GRADE CORPORATES (USD) -U-X CHF ACC- CHF		CHF	739	31	140	630	6'436'609.20	5.64
UBS (LUX) REAL ESTATE FUNDS SELECTION SICAV - GLOBAL -CHF HEDGED I 102 BIS ACC- CHF		CHF	3'634		3'634			
UBS (LUX) REAL ESTATE FUNDS SELECTION SICAV - GLOBAL -I-102 CHF HEDGED ACC- CHF		CHF		2'895		2'895	355'824.63	0.31
UBS REAL ESTATE FUND INTERNATIONAL (IN LIQUIDATION)		CHF	350			350	172'347.00	0.15
							17'030'152.04	**14.91**
US DOLLAR								
CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES FUND -EA- USD		USD	3'782		553	3'229	3'029'830.73	2.65
UBS (LUX) FSII MSCI EM SEL EUR I-A-SSP		USD	2'030	1'124	683	2'471	3'515'351.71	3.08
UBS (LUX) FSII MSCI PAC X JP SEL USD QX		USD	384		63	321	364'071.90	0.32
							6'909'254.34	**6.05**
Total Kollektive Kapitalanlagen							**27'921'225.51**	**24.45**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							**27'921'225.51**	**24.45**

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
ENGLISCHES PFUND							
FTSE 100 Index -10- 06/26	GBP		10	10			
FTSE 100 Index -10- 09/26	GBP		10	10			
						0.00	**0.00**
EURO							
EURO STOXX 50 Index -10- 03/26	EUR		12	12			
EURO STOXX 50 Index -10- 06/26	EUR		12	12			
EURO STOXX 50 Index -10- 09/26	EUR		1	11	-10	0.00	0.00
EURO STOXX BANKS Index -50- 03/26	EUR		53	53			
EURO STOXX BANKS Index -50- 06/26	EUR		53	53			
EURO STOXX BANKS Index -50- 09/26	EUR		47	5	42	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
JAPANISCHER YEN							
TOPIX SEC 1 Index -10000- 06/26	JPY		3	3			
TOPIX SEC 1 Index -10000- 09/26	JPY		6		6	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
SCHWEIZER FRANKEN							
SMI Index -10- 03/26	CHF		5	5			
SMI Index -10- 06/26	CHF		13	13			
SMI Index -10- 09/26	CHF			8	-8	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
Total Financial Futures						**0.00**	**0.00**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**0.00**	**0.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-54'777.57	-0.05
Total Devisentermingeschäfte						**-54'777.57**	**-0.05**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**-54'777.57**	**-0.05**
Total Derivative Finanzinstrumente						**-54'777.57**	**-0.05**
Total Anlagen						**110'498'159.74**	**96.76**
Bankguthaben auf Sicht						2'771'932.83	2.43
Sonstige Vermögenswerte						929'354.26	0.81
Gesamtfondsvermögen (GFV)						**114'199'446.83**	**100.00**
./. Bankverbindlichkeiten						11'445.53	0.01
./. Andere Verbindlichkeiten						94'066.62	0.08
Nettofondsvermögen						**114'093'934.68**	**99.91**

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	**82'631'711.80**	**72.36**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	**27'866'447.94**	**24.40**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	**0.00**	**0.00**

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
29.01.2026	Bought	CAD	430'000	CHF	246'203	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	90'285	EUR	97'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	484'272	JPY	94'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	2'073'514	USD	2'594'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	3'370'610	USD	4'270'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	638'738	JPY	125'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	362'236	CAD	630'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	498'433	GBP	470'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	334'893	EUR	360'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	550'000	CHF	510'179	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	GBP	290'000	CHF	306'204	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
29.01.2026	Bought	USD	1'300'000	CHF	1'039'655	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	1'000'000	CHF	796'371	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	1'103'998	JPY	219'000'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	113'007	CAD	200'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	3'528'734	USD	4'564'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	190'695	GBP	180'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	680'089	USD	880'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	182'823	EUR	200'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	93'000	CHF	85'607	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	JPY	49'000'000	CHF	247'136	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	470'000	CHF	364'409	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	550'000	CHF	425'663	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	187'401	GBP	180'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	3'462'786	USD	4'424'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	97'385	EUR	107'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	114'440	CAD	200'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	846'758	JPY	170'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	69'444	JPY	14'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	111'055	EUR	120'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	794'900	USD	990'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	EUR	130'000	CHF	117'333	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	GBP	200'000	CHF	208'111	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	JPY	60'000'000	CHF	295'482	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	300'000	CHF	232'031	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	700'000	CHF	553'372	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	89'295	EUR	97'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	113'512	CAD	200'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	73'988	GBP	70'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	3'463'277	USD	4'414'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	617'698	JPY	124'000'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'593'428	USD	2'040'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	192'511	EUR	210'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	124'731	JPY	25'000'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	500'000	CHF	390'573	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	73'789	GBP	70'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	281'151	EUR	307'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	113'700	CAD	200'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	737'909	JPY	149'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	4'634'957	USD	5'954'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	554'124	USD	710'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	118'454	EUR	130'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	117'769	JPY	24'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	136'763	GBP	130'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	USD	1'200'000	CHF	934'059	0.00	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	212'848	GBP	200'000	-721.11	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	860'354	JPY	173'000'000	2'334.79	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	402'023	EUR	437'000	-350.12	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	4'343'592	USD	5'464'000	-52'654.97	-0.05
24.07.2026	Bought	CHF	114'331	CAD	200'000	798.87	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	101'290	EUR	110'000	6.17	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	225'317	USD	280'000	40.44	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	124'897	CAD	220'000	10.55	0.00
24.07.2026	Bought	JPY	70'000'000	CHF	350'488	-3'311.63	0.00
24.07.2026	Bought	USD	390'000	CHF	314'709	-930.56	0.00
Total Devisentermingeschäfte						**-54'777.57**	**-0.05**

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.06.2026 Anzahl/ Nominal
DOCMORRIS AG	UBS Switzerland AG	Lending	6'599
DZ BANK AG 2.625%/23-27.08.2029	UBS Switzerland AG	Lending	600'000
GIVAUDAN (reg. shares)	UBS Switzerland AG	Lending	140
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.625%/26-10.04.2036	UBS Switzerland AG	Lending	90'576
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -508- 0.55%/19-29.01.2031	UBS Switzerland AG	Lending	290'000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -545- 0.65%/22-03.10.2031	UBS Switzerland AG	Lending	460'574
PROVINCE OF QUEBEC 2.04%/23-09.05.2033	UBS Switzerland AG	Lending	415'000
SMG SWISS MARKETPLACE GROUP AG	UBS Switzerland AG	Lending	3'060
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.5075%/22-06.04.2027	UBS Switzerland AG	Lending	700'000
STADT LAUSANNE 0.35%/20-06.07.2032	UBS Switzerland AG	Lending	500'000
SWISS LIFE HOLDING AG 0.35%/19-06.03.2029	UBS Switzerland AG	Lending	500'000
SWISSCOM AG 0.13%/20-18.09.2031	UBS Switzerland AG	Lending	325'000

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.06.2026 Anzahl/ Nominal
SWISSCOM AG 0.245%/20-20.11.2034	UBS Switzerland AG	Lending	35'000
TECAN GROUP (reg. shares)	UBS Switzerland AG	Lending	592

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I	30.06.2026		31.12.2025	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
Engagementerhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1'758'442.87	1.54%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagementerhöhende Positionen	**1'758'442.87**	**1.54%**	**0.00**	**0.00%**
Engagementreduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1'719'121.70	1.51%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	5'787'453.55	5.07%	7'277'869.62	5.73%
Total engagementreduzierende Positionen	**7'506'575.25**	**6.58%**	**7'277'869.62**	**5.73%**
Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere				
- Volumen der verliehenen Positionen	4'702'210.17	4.12%	4'876'817.56	3.84%
- Kommission Einkommen	5'854.28	0.01%	12'577.11	0.01%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	906.27	980.20	1'457.40
Anteilklasse P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	164.16	161.39	148.35
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	146.15	139.91	133.28
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	146.38	139.91	133.28
Anteilklasse P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	50.24	51.13	53.21
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	140.47	133.83	127.14
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	140.69	133.83	127.14
Anteilklasse K-1-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	55.65	54.37	79.34
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'560.67	1'496.49	1'422.25
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'563.08	1'496.49	1'422.25
Anteilklasse Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	226.21	266.56	546.67
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	138.25	132.10	125.48
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	138.46	132.10	125.48
Anteilklasse Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	177.41	203.36	383.93
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	143.67	136.55	129.34
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	143.89	136.55	129.34
Anteilklasse K-125 dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	202.88	221.32	230.54
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'219.98	1'172.67	1'114.75
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'221.87	1'172.67	1'114.75
Anteilklasse I-A1-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	29.72	22.07	15.36
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'210.61	1'160.85	1'103.25
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'212.48	1'160.85	1'103.25

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2026
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.558855
ENGLISCHES PFUND	1.070641
EURO	0.922250
JAPANISCHER YEN	0.004963
KANADISCHER DOLLAR	0.568571
NORWEGISCHE KRONE	0.081518
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.806656

Vermögensrechnung per 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	30.06.2026	**31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	13'807'132.38	26'219'458.31
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	291'230'997.75	319'614'650.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	215'619'625.10	242'833'130.16
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	383'482'604.15	389'729'211.95
Derivative Finanzinstrumente	-357'463.42	235'669.19
Sonstige Vermögenswerte	3'112'230.95	2'249'468.70
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	**906'895'126.91**	**980'881'588.31**
Andere Verbindlichkeiten	621'388.43	684'481.08
Bankverbindlichkeiten	1'340.00	0.00
Nettofondsvermögen	**906'272'398.48**	**980'197'107.23**

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	980'197'107.23	1'457'395'718.97
Ausschüttungen	-7'123'531.03	-5'861'819.52
Ablieferung Verrechnungssteuer	-554'224.71	-590'102.51
Ausgaben von Anteilen	22'934'450.02	85'257'701.15
Rücknahmen von Anteilen	-138'515'035.20	-615'281'706.01
Sonstiges aus Anteilverkehr	1'347'642.13	6'500'411.97
Gesamterfolg	47'985'990.04	52'776'903.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**906'272'398.48**	**980'197'107.23**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	5'286'895.171	9'132'978.853
Ausgegebene Anteile	118'502.288	544'814.065
Zurückgenommene Anteile	-833'934.514	-4'390'897.747
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**4'571'462.945**	**5'286'895.171**
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse K-1-dist		Anteilklasse Q-dist	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
161'394'433.08	148'347'070.32	51'129'323.49	53'212'615.57	54'371'721.94	79'338'507.37	266'558'793.43	546'674'627.42
-1'147'066.53	-596'316.61	0.00	0.00	-635'824.86	-563'209.47	-1'828'140.28	-2'033'357.72
0.00	0.00	-122'386.33	-67'908.14	0.00	0.00	0.00	0.00
8'150'404.66	32'982'305.77	2'308'001.06	13'983'335.30	0.00	6'288'905.04	2'967'741.11	9'519'541.53
-12'678'606.76	-27'925'006.05	-5'716'163.61	-18'787'540.11	-1'092'581.40	-34'203'961.40	-53'987'885.02	-304'300'394.81
99'751.32	426'722.37	81'361.48	206'328.89	28'233.70	520'644.39	539'416.65	2'799'613.04
8'341'196.55	8'159'657.28	2'556'638.19	2'582'491.98	2'982'447.08	2'990'836.01	11'961'047.26	13'898'763.97
164'160'112.32	**161'394'433.08**	**50'236'774.28**	**51'129'323.49**	**55'653'996.46**	**54'371'721.94**	**226'210'973.15**	**266'558'793.43**
1'153'574.673	1'113'021.744	382'058.401	418'526.706	36'332.856	55'783.735	2'017'865.507	4'356'652.212
58'167.026	247'487.887	17'210.362	109'463.905	0.000	4'359.968	22'559.118	74'715.249
-90'267.420	-206'934.958	-42'190.978	-145'932.210	-727.568	-23'810.847	-406'649.132	-2'413'501.954
1'121'474.279	**1'153'574.673**	**357'077.785**	**382'058.401**	**35'605.288**	**36'332.856**	**1'633'775.493**	**2'017'865.507**
(CHF)	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**
146.15	**139.91**	**140.47**	**133.83**	**1'560.67**	**1'496.49**	**138.25**	**132.10**
146.38	**139.91**	**140.69**	**133.83**	**1'563.08**	**1'496.49**	**138.46**	**132.10**

	Anteilklasse Q-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	203'361'912.99	383'925'933.13
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-431'838.38	-522'194.37
Ausgaben von Anteilen	1'940'002.00	13'222'985.63
Rücknahmen von Anteilen	-37'255'306.82	-205'957'520.51
Sonstiges aus Anteilverkehr	390'110.96	1'815'599.38
Gesamterfolg	9'404'554.81	10'877'109.73
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**177'409'435.56**	**203'361'912.99**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'489'327.478	2'968'265.444
Ausgegebene Anteile	14'124.788	100'669.463
Zurückgenommene Anteile	-270'476.034	-1'579'607.429
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**1'232'976.232**	**1'489'327.478**
Währung Anteilklasse	**(CHF)**	**(CHF)**
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	**143.67**	**136.55**
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	**143.89**	**136.55**

Anteilklasse K-125 dist		Anteilklasse I-A1-dist	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**
221'315'828.92	230'541'408.99	22'065'093.60	15'355'556.40
-3'166'757.45	-2'551'105.45	-345'741.91	-117'830.27
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	2'847'273.09	7'568'301.19	6'413'354.79
-26'691'651.36	-23'521'364.61	-1'092'840.23	-585'918.52
273'801.03	986'460.54	-65'033.00	-254'956.65
11'147'289.41	13'013'156.36	1'592'816.74	1'254'887.85
202'878'510.55	**221'315'828.92**	**29'722'596.39**	**22'065'093.60**
188'728.489	206'810.588	19'007.767	13'918.424
0.000	2'488.463	6'440.994	5'629.130
-22'688.562	-20'570.562	-934.820	-539.787
166'039.927	**188'728.489**	**24'513.941**	**19'007.767**
(CHF)	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**
1'219.98	**1'172.67**	**1'210.61**	**1'160.85**
1'221.87	**1'172.67**	**1'212.48**	**1'160.85**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	64'945.93	216'333.15
Negativzinsen	-7'888.50	-16'798.26
Erträge der Effektenleihen	36'611.27	41'951.35
Erträge der Ausgleichszahlungen	37'775.65	137'721.90
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'035'602.02	4'126'663.35
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	5'512'764.15	7'276'386.15
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	339'441.16	7'259'460.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7'644.92	254'895.76
Total Erträge	**7'026'896.60**	**19'296'613.85**
Aufwendungen		
Passivzinsen	771.00	3'902.75
Prüfaufwand	7'842.71	15'815.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	3'505'809.24	9'794'262.75
- die Depotbank	194'664.04	492'738.25
Sonstige Aufwendungen	8'689.63	21'448.69
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	206'169.22	2'114'577.30
Total Aufwendungen	**3'923'945.84**	**12'442'744.74**
Nettoertrag	**3'102'950.76**	**6'853'869.11**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	695'044.46
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	**3'102'950.76**	**7'548'913.57**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	29'618'077.45	38'647'249.80
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	-695'044.46
Realisierter Erfolg	**32'721'028.21**	**45'501'118.91**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15'264'961.83	7'275'784.27
Gesamterfolg	**47'985'990.04**	**52'776'903.18**

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse K-1-dist		Anteilklasse Q-dist	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
11'182.79	30'222.06	3'503.30	10'017.66	3'764.49	12'167.37	17'034.37	66'926.67
-1'381.17	-2'736.41	-432.51	-870.05	-466.02	-974.13	-2'032.22	-4'604.14
6'434.02	6'001.07	2'001.96	1'975.57	2'169.63	2'338.69	9'441.15	12'752.24
6'662.28	17'286.76	2'064.05	5'936.77	2'254.16	7'574.09	9'705.49	45'074.17
180'743.31	526'069.50	56'445.38	178'647.59	60'899.63	227'394.06	268'611.59	1'352'319.88
964'745.66	844'696.70	300'584.40	291'747.34	327'003.84	399'838.26	1'424'941.54	2'485'919.45
58'404.79	1'111'983.03	18'326.70	358'358.79	19'684.12	401'344.40	88'822.14	2'098'635.15
2'119.72	96'814.34	104.56	25'030.29	0.00	49'764.11	4'083.06	15'068.08
1'228'911.40	**2'630'337.05**	**382'597.84**	**870'843.96**	**415'309.85**	**1'099'446.85**	**1'820'607.12**	**6'072'091.50**
135.83	509.59	42.40	174.43	45.44	200.83	199.53	1'245.93
1'369.49	2'233.70	427.63	738.88	461.54	884.22	2'032.96	4'843.79
978'837.84	1'919'000.65	305'721.10	642'246.69	168'290.66	404'076.30	921'009.65	3'427'536.79
33'959.67	66'577.52	10'606.56	22'281.98	11'443.77	27'477.20	50'507.01	155'551.54
1'499.20	2'907.47	468.07	969.80	505.39	1'186.45	2'287.82	6'828.00
8'395.89	49'408.28	2'071.39	18'834.66	5'287.53	222'215.61	89'280.93	1'064'380.97
1'024'197.92	**2'040'637.21**	**319'337.15**	**685'246.44**	**186'034.33**	**656'040.61**	**1'065'317.90**	**4'660'387.02**
204'713.48	**589'699.84**	**63'260.69**	**185'597.52**	**229'275.52**	**443'406.24**	**755'289.22**	**1'411'704.48**
0.00	522'283.19	0.00	172'761.27	0.00	0.00	0.00	0.00
204'713.48	**1'111'983.03**	**63'260.69**	**358'358.79**	**229'275.52**	**443'406.24**	**755'289.22**	**1'411'704.48**
5'368'226.87	6'376'676.96	1'639'121.39	2'019'344.25	1'821'076.98	2'142'627.77	7'390'167.29	10'511'142.93
0.00	-522'283.19	0.00	-172'761.27	0.00	0.00	0.00	0.00
5'572'940.35	**6'966'376.80**	**1'702'382.08**	**2'204'941.77**	**2'050'352.50**	**2'586'034.01**	**8'145'456.51**	**11'922'847.41**
2'768'256.20	1'193'280.48	854'256.11	377'550.21	932'094.58	404'802.00	3'815'590.75	1'975'916.56
8'341'196.55	**8'159'657.28**	**2'556'638.19**	**2'582'491.98**	**2'982'447.08**	**2'990'836.01**	**11'961'047.26**	**13'898'763.97**

	Anteilklasse Q-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	13'196.64	49'972.41
Negativzinsen	-1'580.94	-3'511.73
Erträge der Effektenleihen	7'354.22	9'562.49
Erträge der Ausgleichszahlungen	7'520.44	33'875.90
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	208'475.78	1'001'747.87
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1'100'999.61	1'846'556.74
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	69'113.27	1'585'941.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'474.90	11'167.03
Total Erträge	**1'407'553.92**	**4'535'312.67**
Aufwendungen		
Passivzinsen	155.58	957.36
Prüfaufwand	1'578.25	3'636.05
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	714'777.78	2'551'970.69
- die Depotbank	39'197.53	116'097.22
Sonstige Aufwendungen	1'755.90	5'018.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	47'358.66	501'996.68
Total Aufwendungen	**804'823.70**	**3'179'676.53**
Nettoertrag	**602'730.22**	**1'355'636.14**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	**602'730.22**	**1'355'636.14**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'781'384.26	8'015'977.63
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	**6'384'114.48**	**9'371'613.77**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'020'440.33	1'505'495.96
Gesamterfolg	**9'404'554.81**	**10'877'109.73**

	Anteilklasse K-125 dist		Anteilklasse I-A1-dist	
	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
	CHF	CHF	CHF	CHF
	14'326.15	43'887.95	1'938.19	3'139.03
	-1'742.69	-3'770.99	-252.95	-330.81
	8'038.62	8'656.47	1'171.67	664.82
	8'353.67	26'268.71	1'215.56	1'705.50
	228'114.82	786'695.23	32'311.51	53'789.22
	1'217'369.85	1'321'142.17	177'119.25	86'485.49
	74'402.84	1'561'751.29	10'687.30	141'445.83
	0.00	10'391.79	-1'137.32	46'660.12
	1'548'863.26	**3'755'022.62**	**223'053.21**	**333'559.20**
	167.35	765.78	24.87	48.83
	1'727.66	3'237.83	245.18	240.53
	327'896.77	748'637.97	89'275.44	100'793.66
	42'878.79	97'898.79	6'070.71	6'854.00
	1'898.66	4'201.71	274.59	336.73
	49'083.80	253'522.81	4'691.02	4'218.29
	423'653.03	**1'108'264.89**	**100'581.81**	**112'492.04**
	1'125'210.23	**2'646'757.73**	**122'471.40**	**221'067.16**
	0.00	0.00	0.00	0.00
	1'125'210.23	**2'646'757.73**	**122'471.40**	**221'067.16**
	6'645'524.95	8'711'950.86	972'575.71	869'529.40
	0.00	0.00	0.00	0.00
	7'770'735.18	**11'358'708.59**	**1'095'047.11**	**1'090'596.56**
	3'376'554.23	1'654'447.77	497'769.63	164'291.29
	11'147'289.41	**13'013'156.36**	**1'592'816.74**	**1'254'887.85**

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
SCHWEIZER FRANKEN							
ABB (reg. shares)	CHF	260'719	6'761	60'544	206'936	18'123'454.88	2.00
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	41'558	770	14'437	27'891	2'314'953.00	0.26
ALCON INC	CHF		107'538	17'753	89'785	4'902'261.00	0.54
ALSO HOLDING	CHF	9'112	2'617	2'182	9'547	1'836'842.80	0.20
AMRIZE LTD	CHF	127'196	2'476	27'525	102'147	4'373'934.54	0.48
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	8'151		1'622	6'529	1'273'155.00	0.14
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	21'617	399	6'654	15'362	1'453'245.20	0.16
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	67'926	3'772	15'889	55'809	10'411'168.95	1.15
COMET HOLDING AG	CHF	8'875	687	2'330	7'232	2'957'888.00	0.33
DAETWYLER HOLDING	CHF	8'983		1'779	7'204	1'113'738.40	0.12
DOCMORRIS AG	CHF	82'159		9'090	73'069	640'084.44	0.07
GALDERMA GROUP AG	CHF	28'999	33'792	33'117	29'674	5'457'048.60	0.60
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	1'573	208	362	1'419	4'852'980.00	0.54
INFICON HOLDING INC.	CHF	18'417	519	5'002	13'934	2'538'774.80	0.28
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	69'774	2'575	16'427	55'922	3'903'355.60	0.43
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	14'262	656	3'511	11'407	6'225'940.60	0.69
NESTLE (reg. shares)	CHF	390'083	17'624	89'785	317'922	26'412'959.76	2.91
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	239'803	12'713	62'273	190'243	24'080'958.94	2.66
R&S GROUP HOLDING AG -A-	CHF	56'665	15'820	14'553	57'932	1'579'226.32	0.17
ROCHE HOLDING LTD	CHF		106'392	14'489	91'903	30'585'318.40	3.37
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	111'629	1'316	112'945			
SANDOZ GROUP LTD	CHF	99'517		99'517			
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	20'198	346	4'365	16'179	2'155'042.80	0.24
SGS LTD	CHF	45'728	2'178	19'976	27'930	2'617'599.60	0.29
SIEGFRIED HOLDING LTD	CHF	25'929	4'919	8'703	22'145	1'567'866.00	0.17
SIG GROUP AG	CHF	186'585		80'502	106'083	1'435'302.99	0.16
SIKA LTD	CHF	14'177	452	3'299	11'330	1'889'277.50	0.21
SMG SWISS MARKETPLACE GROUP AG	CHF	37'220	2'909	4'296	35'833	920'908.10	0.10
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	171'721	35'636	36'579	170'778	1'332'068.40	0.15
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	29'476	3'130	6'915	25'691	2'733'522.40	0.30
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	2'624		2'624			
SWISS REINSURANCE	CHF	84'597	3'825	20'369	68'053	8'744'810.50	0.96
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	7'478		1'469	6'009	972'256.20	0.11
TEMENOS GROUP	CHF	21'297	384	4'669	17'012	1'124'493.20	0.12
UBS GROUP	CHF	620'287	16'172	138'486	497'973	19'948'798.38	2.20
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	28'077	5'326	8'110	25'293	15'140'389.80	1.67
						215'619'625.10	**23.78**
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						**215'619'625.10**	**23.78**
Anleihen							
SCHWEIZER FRANKEN							
0.010 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.01%/20-29.06.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'973'000.00	0.33
0.625 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.625%/15-13.04.2028	CHF	2'500'000		2'500'000			
1.255 ALLREAL HOLDING AG 1.255%/26-21.07.2034	CHF		750'000		750'000	748'605.00	0.08
0.890 ALPHABET INC 0.89%/26-03.03.2032	CHF		800'000		800'000	801'200.00	0.09
1.253 ALPHABET INC 1.2525%/26-03.03.2036	CHF		800'000		800'000	804'800.00	0.09
1.675 AMAZON.COM INC 1.675%/26-28.05.2038	CHF		800'000		800'000	812'000.00	0.09
0.118 ASB FINANCE LTD 0.1175%/21-29.06.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'974'500.00	0.33
0.150 BALOISE HOLDING AG 0.15%/21-17.02.2031	CHF	3'090'000			3'090'000	3'011'205.00	0.33
0.250 BALOISE HOLDING AG 0.25%/20-16.12.2026	CHF	4'000'000		4'000'000			
0.125 BALOISE-HOLDING AG 0.125%/21-27.06.2030	CHF	8'000'000			8'000'000	7'888'000.00	0.87
0.250 BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25%/19-24.09.2029	CHF	1'500'000			1'500'000	1'467'750.00	0.16
0.200 BANCO SANTANDER SA 0.2%/19-19.11.2027	CHF	7'000'000		7'000'000			
0.310 BANCO SANTANDER SA 0.31%/21-09.06.2028	CHF		4'000'000		4'000'000	3'978'000.00	0.44
1.400 BANK JULIUS BAER & CO AG 1.4%/26-30.04.2032	CHF		700'000		700'000	708'750.00	0.08
0.733 BANK OF NOVA SCOTIA 0.7325%/22-25.04.2029	CHF		700'000		700'000	704'900.00	0.08
2.143 BANK OF NOVA SCOTIA 2.1425%/23-03.05.2030	CHF		1'000'000		1'000'000	1'061'000.00	0.12
0.100 BANQ CANTONALE DU VALAIS 0.1%/21-18.04.2031	CHF	4'000'000		1'000'000	3'000'000	2'913'000.00	0.32
1.150 BANQUE CANTONALE VAUDOIS 1.15%/26-27.11.2036	CHF		905'000		905'000	909'072.50	0.10
1.700 BANQUE CANTONALE VAUDOIS 1.7%/24-04.06.2038	CHF	1'000'000			1'000'000	1'054'000.00	0.12
2.223 BANQUE FED CRED MUTUEL 2.2225%/24-30.01.2032	CHF		1'000'000		1'000'000	1'057'500.00	0.12
0.600 BANQUE FEDERALE CREDIT MUTUEL 0.6%/17-05.04.2027	CHF	1'000'000		1'000'000			
0.200 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.2%/20-03.11.2028	CHF	4'000'000			4'000'000	3'952'000.00	0.44
0.125 BASLER KANTONALBANK 0.125%/20-10.09.2032	CHF	6'000'000			6'000'000	5'784'000.00	0.64
0.800 BASLER KANTONALBANK 0.8%/25-21.11.2035	CHF	665'000			665'000	658'682.50	0.07
1.960 BAWAG P.S.K. VERSICHERUNG AG 1.96%/23-26.05.2031	CHF		800'000		800'000	846'800.00	0.09
2.630 BNP PARIBAS 2.63%/23-07.06.2029	CHF		600'000		600'000	630'600.00	0.07
- BNP PARIBAS SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/25-27.08.2035	CHF	4'000'000			4'000'000	3'976'000.00	0.44
2.893 BNP PARIBAS SA 2.8925%/22-27.09.2029	CHF		600'000		600'000	638'700.00	0.07
1.478 BPCE S.A. 1.4775%/26-30.03.2032	CHF		500'000		500'000	503'500.00	0.06

	Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
1.495	BPCE SA 1.495%/25-14.03.2030	CHF		400'000		400'000	406'200.00	0.04
1.139	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.1394%/26-23.06.2033	CHF		200'000		200'000	200'900.00	0.02
1.425	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.425%/26-28.05.2036	CHF		600'000		600'000	605'700.00	0.07
1.625	CANTON OF TICINO 1.625%/22-19.09.2030	CHF	5'000'000		4'000'000	1'000'000	1'046'500.00	0.12
0.750	CANTONAL BANK OF SAINT GALL LTD 0.75%/25-14.11.2034	CHF	500'000			500'000	495'750.00	0.05
0.418	CEMBRA MONEY BANK LTD. 0.4175%/21-15.11.2028	CHF	4'920'000			4'920'000	4'890'480.00	0.54
0.010	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG 0.01%/20-06.10.2028	CHF	6'000'000			6'000'000	5'940'000.00	0.65
-	COMMERZBANK AG (subordinated) S. -1084- FIX-TO-FRN FRN/25-15.10.2035	CHF	1'000'000			1'000'000	998'500.00	0.11
1.010	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.01%/26-17.06.2036	CHF		400'000		400'000	404'800.00	0.04
0.885	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.885%/26-06.03.2036	CHF		700'000	700'000			
0.885	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.885%/26-06.03.2036	CHF		1'500'000		1'500'000	1'484'250.00	0.16
0.250	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25%/19-25.11.2027	CHF	1'600'000			1'600'000	1'590'240.00	0.18
0.500	COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.5%/17-29.09.2027	CHF	1'000'000			1'000'000	1'000'100.00	0.11
0.993	CREDIT AGRICOLE NEXT BANK (SUISSE) SA 0.9925%/26-26.06.2034	CHF		400'000		400'000	402'000.00	0.04
0.500	CREDIT AGRICOLE S.A. LONDON BRANCH 0.5%/20-01.10.2026	CHF	4'000'000		4'000'000			
-	CREDIT AGRICOLE SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/26-09.07.2036	CHF		1'000'000		1'000'000	998'430.00	0.11
1.475	CREDIT AGRICOLE SA 1.475%/26-22.01.2036	CHF		800'000		800'000	808'400.00	0.09
2.050	CREDIT AGRICOLE SA 2.05%/24-07.03.2034	CHF	5'000'000			5'000'000	5'277'500.00	0.58
0.450	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.45%/17-08.11.2030	CHF	1'000'000			1'000'000	994'000.00	0.11
1.265	DH SWITZERLAND FINANCE 1.265%/25-10.10.2033	CHF	765'000			765'000	769'972.50	0.08
1.625	DH SWITZERLAND FINANCE S.A. 1.6249%-09.10.2037	CHF	800'000			800'000	816'800.00	0.09
2.625	DZ BANK AG 2.625%/23-27.08.2029	CHF		1'000'000		1'000'000	1'052'000.00	0.12
0.950	ENGADINER KRAFTWERKE AG 0.95%/26-24.03.2034	CHF		400'000		400'000	397'400.00	0.04
0.763	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.7625%/25-11.02.2037	CHF	800'000			800'000	799'600.00	0.09
0.615	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.615%/25-17.06.2032	CHF	500'000			500'000	498'000.00	0.05
0.150	GIVAUDAN AG 0.15%/20-10.11.2028	CHF	1'880'000			1'880'000	1'858'380.00	0.20
-	GLARNER KANTONALBANK 0%/20-06.09.2028	CHF	5'000'000		1'500'000	3'500'000	3'459'750.00	0.38
0.956	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.956%/18-01.09.2026	CHF	3'000'000			3'000'000	3'002'100.00	0.33
0.100	GRAUBUNDNER KANTONALBANK 0.1%/21-07.05.2031	CHF	10'000'000			10'000'000	9'730'000.00	1.07
1.800	HEATHROW FUNDING LIMITED 1.8%/22-27.05.2029	CHF	3'500'000		1'500'000	2'000'000	2'020'800.00	0.22
1.500	HELVETIA BALOISE HOLDING LTD 1.5%/26-12.05.2036	CHF		340'000		340'000	347'480.00	0.04
0.813	HSBC HOLDINGS PLC 0.8125%/21-03.11.2031	CHF	10'000'000			10'000'000	9'975'000.00	1.10
0.125	HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125%/20-27.03.2030	CHF	5'320'000			5'320'000	5'157'740.00	0.57
0.125	HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125%/21-23.08.2028	CHF	4'000'000		2'000'000	2'000'000	1'969'000.00	0.22
0.125	INSELSPITAL-STIFTUNG 0.125%/21-28.09.2029	CHF	7'740'000			7'740'000	7'546'500.00	0.83
0.818	INTL BK RECON & DEVELOP 0.8175%/25-30.10.2040	CHF	1'000'000			1'000'000	978'500.00	0.11
0.950	KANTON GENF 0.95%/25-10.10.2050	CHF	1'000'000			1'000'000	982'000.00	0.11
-	KANTON ZUERICH 0%/21-10.11.2033	CHF	10'000'000		2'000'000	8'000'000	7'668'000.00	0.85
1.450	KANTON ZUERICH 1.45%/22-14.12.2029	CHF	8'000'000		3'000'000	5'000'000	5'185'000.00	0.57
1.090	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG 1.09%/26-02.11.2032	CHF		560'000		560'000	561'282.40	0.06
0.250	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25%/21-10.03.2031	CHF	8'000'000			8'000'000	7'824'000.00	0.86
1.250	L'OREAL S.A. 1.25%/26-16.06.2036	CHF		815'000		815'000	831'707.50	0.09
-	LUZERNER KANTONALBK AG 0%/20-07.08.2028	CHF	1'000'000			1'000'000	989'500.00	0.11
1.500	LUZERNER KANTONSSPITAL AG 1.5%/26-03.06.2036	CHF		480'000		480'000	486'720.00	0.05
1.300	MCDONALD'S CORP 1.3%/24-26.11.2032	CHF	3'570'000			3'570'000	3'621'765.00	0.40
1.625	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.625%/26-10.04.2036	CHF		800'000		800'000	812'800.00	0.09
0.250	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25%/20-18.09.2028	CHF	6'000'000			6'000'000	5'952'000.00	0.66
-	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/25-03.09.2035	CHF	500'000			500'000	499'500.00	0.06
1.715	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.715%/23-03.02.2033	CHF	5'000'000			5'000'000	5'325'000.00	0.59
0.235	NEDER WATERSCHAPSBANK 0.235%/22-14.04.2027	CHF	1'000'000		1'000'000			
0.870	NEDER WATERSCHAPSBANK 0.87%/26-05.02.2036	CHF		500'000		500'000	503'000.00	0.06
2.125	NESTLE LTD. 2.125%/23-28.06.2038	CHF	1'000'000			1'000'000	1'104'500.00	0.12
1.315	NOVO NORDISK A/S 1.315%/26-11.06.2036	CHF		800'000		800'000	808'400.00	0.09
0.050	ONTARIO (PROVINCE OF) 0.05%/21-12.05.2033	CHF	8'000'000		2'000'000	6'000'000	5'718'000.00	0.63
1.375	PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -718- 1.375%/22-09.04.2032	CHF	6'000'000			6'000'000	6'253'200.00	0.69
2.125	PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -736- 2.125%/23-15.11.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	5'337'500.00	0.59
-	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG 0%/20-26.02.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	4'910'000.00	0.54
0.125	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. -627-0.125%/16-06.09.2028	CHF	4'000'000			4'000'000	3'976'800.00	0.44
1.500	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. 433 1.5%/13-21.06.2028	CHF	4'000'000		4'000'000			
0.300	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -509- 0.3%/19-09.04.2029	CHF	5'000'000			5'000'000	4'985'000.00	0.55
0.250	PROVINCE OF MANITOBA 0.25%/19-15.03.2029	CHF	1'000'000			1'000'000	993'000.00	0.11
0.250	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK 0.25%/17-19.01.2029	CHF	3'000'000			3'000'000	2'982'000.00	0.33
1.018	PROVINCE OF ONTARIO 1.0175%/25-30.07.2035	CHF	500'000			500'000	505'500.00	0.06
2.040	PROVINCE OF QUEBEC 2.04%/23-09.05.2033	CHF	800'000			800'000	870'000.00	0.10
1.400	PSP SWISS PROPERTY AG 1.4%/24-20.09.2034	CHF	6'000'000			6'000'000	6'171'000.00	0.68
1.250	RAIFFEISEN-LANDESBANK TIROL AG 1.25%/26-28.02.2030	CHF		800'000		800'000	808'000.00	0.09
1.875	RHAETISCHE BAHN AG (RHB) 1.875%/22-21.07.2034	CHF	8'000'000		2'000'000	6'000'000	6'591'000.00	0.73
0.750	ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75%/18-24.09.2030	CHF	5'000'000			5'000'000	5'017'500.00	0.55
1.088	ROYAL BANK OF CANADA 1.0875%/26-02.02.2033	CHF		800'000		800'000	800'800.00	0.09

Titelbezeichnung		Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
0.950	SGS LTD 0.95%/20-06.11.2026	CHF	6'000'000		6'000'000			
1.000	SGS SA 1%/25-24.06.2032	CHF	2'000'000			2'000'000	2'003'000.00	0.22
2.350	SIKA LTD 2.35%/22-28.11.2028	CHF	8'000'000		1'000'000	7'000'000	7'266'000.00	0.80
0.750	SONOVA HOLDING LTD. 0.75%/20-06.10.2028	CHF	7'000'000			7'000'000	7'024'500.00	0.77
1.400	SONOVA HOLDING LTD. 1.4%/22-19.02.2032	CHF	6'450'000			6'450'000	6'624'150.00	0.73
0.125	SPAREBANK 1 NORD-NORGE 0.125%/21-15.09.2028	CHF	2'400'000		1'800'000	600'000	594'000.00	0.07
0.350	STADT LAUSANNE 0.35%/20-06.07.2032	CHF	5'500'000			5'500'000	5'390'000.00	0.59
1.600	STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDEN 1.6%/26-19.05.2036	CHF		150'000		150'000	153'375.00	0.02
1.420	SULZER AG 1.42%/26-08.07.2033	CHF		505'000		505'000	508'065.35	0.06
-	SWISS CONFEDERATION 0%/16-22.06.2029	CHF	10'000'000		3'000'000	7'000'000	6'984'600.00	0.77
0.500	SWISS CONFEDERATION 0.5%/15-27.05.2030	CHF	4'000'000			4'000'000	4'064'000.00	0.45
1.250	SWISS CONFEDERATION 1.25%/12-27.06.2037	CHF	1'000'000			1'000'000	1'095'900.00	0.12
1.875	SWISS LIFE AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/26-23.01.2042	CHF		800'000		800'000	808'000.00	0.09
1.928	SWISS LIFE AG 1.9275%/25-26.09.2045	CHF	2'000'000			2'000'000	2'016'000.00	0.22
0.250	SWITZERLAND 0.25%/21-23.06.2035	CHF	1'800'000			1'800'000	1'799'460.00	0.20
0.050	TESSINER STAATSBANK 0.05%/19-10.07.2029	CHF	8'000'000		6'500'000	1'500'000	1'472'250.00	0.16
-	THE TORONTO-DOMINION BANK FIX-TO-FRN FRN/26-30.04.2030	CHF		700'000		700'000	701'750.00	0.08
1.840	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.8401%/24-08.03.2032	CHF	5'000'000			5'000'000	5'207'500.00	0.57
1.023	UBS SWITZERLAND AG 1.0225%/26-15.01.2036	CHF		800'000		800'000	807'600.00	0.09
1.600	UNIVERSITAETSSPITAL BASEL 1.6%/26-24.04.2036	CHF		565'000		565'000	575'735.00	0.06
0.193	VERIZON COMMUNICATIONS 0.1925%/21-24.03.2028	CHF	5'000'000		1'500'000	3'500'000	3'473'750.00	0.38
1.552	VONOVIA SE 1.5516%/26-23.10.2034	CHF		800'000		800'000	804'800.00	0.09
0.998	WATERCARE SERVICES LTD 0.9975%/26-27.03.2035	CHF		1'500'000		1'500'000	1'511'250.00	0.17
0.903	WESTPAC BANKING CORP 0.9025%/26-01.04.2036	CHF		1'500'000		1'500'000	1'501'500.00	0.17
0.125	ZUERCHER KANTONALBANK S. -145- 0.125%/19-06.06.2029	CHF	1'000'000			1'000'000	989'000.00	0.11
0.750	ZURICH INSURANCE COMPANY LTD 0.75%/19-22.10.2027	CHF	1'000'000		1'000'000			
							291'230'997.75	**32.11**
Total Anleihen							**291'230'997.75**	**32.11**
Kollektive Kapitalanlagen								
SCHWEIZER FRANKEN								
UBS (CH) PROPERTY FUND HOSPITALITY		CHF	87'420			87'420	8'951'808.00	0.99
							8'951'808.00	**0.99**
US DOLLAR								
GLOBALREACH MULTI-STRATEGY ICAV - GRAHAM MACRO UCITS FUND -J PLATFORM USD ACC- USD		USD	147'638			147'638	15'812'694.03	1.74
UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ESG LEADERS UCITS ETF -A- USD		USD	501'314	14'841	109'067	407'088	98'804'433.49	10.89
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG -USD ACC- USD		USD	972'828	105'147	168'312	909'663	41'002'233.31	4.52
							155'619'360.83	**17.16**
Total Kollektive Kapitalanlagen							**164'571'168.83**	**18.15**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							**671'421'791.68**	**74.04**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern								
Kollektive Kapitalanlagen								
ENGLISCHES PFUND								
UBS (LUX) FSII MSCI UK SELECTION GBP QX		GBP	1'832	1'949	554	3'227	6'441'329.57	0.71
							6'441'329.57	**0.71**
EURO								
UBS (LUX) FSII MSCI EMU SEL EUR QX		EUR	3'979	7'338	2'722	8'595	16'103'724.64	1.78
UBS (LUX) FSII MSCI EUROPE SEL EUR QX		EUR	8'561		8'561			
							16'103'724.64	**1.78**
JAPANISCHER YEN								
UBS (LUX) FSII MSCI JAPAN SEL JPY QX		JPY	11'875	371	4'368	7'878	11'535'848.76	1.27
							11'535'848.76	**1.27**
KANADISCHER DOLLAR								
UBS (LUX) FSII MSCI CANADA SEL CAD QX		CAD	4'024	2'119	789	5'354	6'453'611.43	0.71
							6'453'611.43	**0.71**
SCHWEIZER FRANKEN								
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND 4 - REAL ESTATE SWITZERLAND SECURITIES NSL		CHF	18'453	771	2'341	16'883	40'456'564.07	4.46
UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) -U-X CHF HEDGE ACC- CHF		CHF	3'110	657	539	3'228	34'609'453.92	3.82
UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVESTMENT GRADE CORPORATES (USD) -U-X CHF ACC- CHF		CHF	5'099	722	723	5'098	52'085'450.32	5.74
UBS (LUX) REAL ESTATE FUNDS SELECTION SICAV - GLOBAL -CHF HEDGED I 102 BIS ACC- CHF		CHF	55'905		55'905			
UBS (LUX) REAL ESTATE FUNDS SELECTION SICAV - GLOBAL -I-102 CHF HEDGED ACC- CHF		CHF		44'542		44'542	5'474'242.53	0.60
UBS REAL ESTATE FUND INTERNATIONAL (IN LIQUIDATION)		CHF	6'000			6'000	2'954'520.00	0.33
							135'580'230.84	**14.95**
US DOLLAR								
CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES FUND -EA- USD		USD	5'800			5'800	5'442'247.83	0.60
UBS (LUX) FSII MSCI EM SEL EUR I-A-SSP		USD	26'196	2'080	4'594	23'682	33'691'039.70	3.71

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
UBS (LUX) FSII MSCI PAC X JP SEL USD QX	USD	2'000	1'230		3'230	3'663'402.55	0.40
						42'796'690.08	**4.72**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**218'911'435.32**	**24.14**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**218'911'435.32**	**24.14**
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
ENGLISCHES PFUND							
FTSE 100 Index -10- 06/26	GBP		82	82			
FTSE 100 Index -10- 09/26	GBP		82	82			
						0.00	**0.00**
EURO							
EURO STOXX 50 Index -10- 03/26	EUR		90	90			
EURO STOXX 50 Index -10- 06/26	EUR		170	170			
EURO STOXX 50 Index -10- 09/26	EUR			164	-164	0.00	0.00
EURO STOXX BANKS Index -50- 03/26	EUR		416	416			
EURO STOXX BANKS Index -50- 06/26	EUR		812	812			
EURO STOXX BANKS Index -50- 09/26	EUR		721		721	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
JAPANISCHER YEN							
TOPIX SEC 1 Index -10000- 03/26	JPY		1	1			
TOPIX SEC 1 Index -10000- 06/26	JPY		26	26			
TOPIX SEC 1 Index -10000- 09/26	JPY		44		44	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
SCHWEIZER FRANKEN							
SMI Index -10- 03/26	CHF		36	36			
SMI Index -10- 06/26	CHF		106	106			
SMI Index -10- 09/26	CHF			67	-67	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
Total Financial Futures						**0.00**	**0.00**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**0.00**	**0.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-357'463.42	-0.04
Total Devisentermingeschäfte						**-357'463.42**	**-0.04**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**-357'463.42**	**-0.04**
Total Derivative Finanzinstrumente						**-357'463.42**	**-0.04**
Total Anlagen						**889'975'763.58**	**98.13**
Bankguthaben auf Sicht						13'807'132.38	1.52
Sonstige Vermögenswerte						3'112'230.95	0.34
Gesamtfondsvermögen (GFV)						**906'895'126.91**	**100.00**
./. Bankverbindlichkeiten						1'340.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						621'388.43	0.07
Nettofondsvermögen						**906'272'398.48**	**99.93**

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	**671'421'791.68**	**74.04**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	**218'553'971.90**	**24.10**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	**0.00**	**0.00**

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
29.01.2026	Bought	CHF	309'110	JPY	60'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	14'512'999	USD	18'156'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	5'109'901	JPY	1'000'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	3'849'600	GBP	3'630'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	14'791'086	EUR	15'900'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	25'101'966	USD	31'800'000	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
29.01.2026	Bought	EUR	16'152'000	CHF	15'033'831	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	2'100'000	CHF	1'947'368	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	GBP	4'200'000	CHF	4'434'682	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	6'000'000	CHF	4'778'226	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	5'343'553	JPY	1'060'000'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	33'985'329	USD	43'956'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	6'398'812	EUR	7'000'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	2'352'000	CHF	2'165'025	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	2'600'000	CHF	2'372'316	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	EUR	1'500'000	CHF	1'367'688	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	GBP	570'000	CHF	603'869	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	6'000'000	CHF	4'649'538	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	4'000'000	CHF	3'053'828	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	5'279'784	JPY	1'060'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	26'578'295	USD	33'956'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	498'756	EUR	548'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	595'236	JPY	120'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	836'426	GBP	790'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	3'854'059	USD	4'800'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	GBP	570'000	CHF	593'438	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	2'500'000	CHF	1'942'835	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	1'400'000	CHF	1'095'256	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	3'500'000	CHF	2'738'141	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	24'602'294	USD	31'356'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	961'847	GBP	910'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'250'131	EUR	1'358'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	5'878'097	JPY	1'180'000'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	6'639'282	USD	8'500'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	1'934'273	EUR	2'110'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	EUR	1'500'000	CHF	1'373'624	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	2'300'000	CHF	1'800'801	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	6'000'000	CHF	4'690'836	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	959'259	GBP	910'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'802'300	EUR	1'968'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	5'843'841	JPY	1'180'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	24'565'118	USD	31'556'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	787'296	USD	1'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	5'697'336	USD	7'300'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'330'324	EUR	1'460'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'041'506	GBP	990'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	1'076'966	CAD	1'900'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	JPY	900'000'000	CHF	4'435'464	0.00	0.00
24.07.2026	Bought	CAD	1'600'000	CHF	909'906	-1'641.42	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	2'022'052	GBP	1'900'000	-6'850.55	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	1'392'481	JPY	280'000'000	3'778.85	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	31'683'420	USD	39'856'000	-384'080.60	-0.04
24.07.2026	Bought	CHF	1'086'141	CAD	1'900'000	7'589.26	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	3'153'627	EUR	3'428'000	-2'746.49	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	159'197	GBP	150'000	-981.02	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	1'197'062	EUR	1'300'000	72.92	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	2'414'109	USD	3'000'000	433.27	0.00
24.07.2026	Bought	EUR	1'800'000	CHF	1'655'275	2'094.66	0.00
24.07.2026	Bought	GBP	1'000'000	CHF	1'059'420	8'414.00	0.00
24.07.2026	Bought	USD	2'200'000	CHF	1'753'576	16'453.70	0.00
Total Devisentermingeschäfte						**-357'463.42**	**-0.04**

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.06.2026 Anzahl/ Nominal
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.01%/20-29.06.2028	UBS Switzerland AG	Lending	2'850'000
ALPHABET INC 1.2525%/26-03.03.2036	UBS Switzerland AG	Lending	775'000
BALOISE-HOLDING AG 0.125%/21-27.06.2030	UBS Switzerland AG	Lending	1'460'000
BANQUE CANTONALE VAUDOIS 1.7%/24-04.06.2038	UBS Switzerland AG	Lending	775'000
BASLER KANTONALBANK 0.125%/20-10.09.2032	UBS Switzerland AG	Lending	565'000
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG 0.01%/20-06.10.2028	UBS Switzerland AG	Lending	500'000
DH SWITZERLAND FINANCE 1.265%/25-10.10.2033	UBS Switzerland AG	Lending	765'000
DOCMORRIS AG	UBS Switzerland AG	Lending	73'068
DZ BANK AG 2.625%/23-27.08.2029	UBS Switzerland AG	Lending	1'000'000
GIVAUDAN (reg. shares)	UBS Switzerland AG	Lending	1'462
GLARNER KANTONALBANK 0%/20-06.09.2028	UBS Switzerland AG	Lending	790'000
HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125%/20-27.03.2030	UBS Switzerland AG	Lending	2'130'000
INTL BK RECON & DEVELOP 0.8175%/25-30.10.2040	UBS Switzerland AG	Lending	1'000'000
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25%/21-10.03.2031	UBS Switzerland AG	Lending	2'640'000

Ausgeliehene Wertpapierbestände (Lending and Borrowing)

Titelbezeichnung	Agent	Lending / Borrowing	30.06.2026 Anzahl/ Nominal
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.625%/26-10.04.2036	UBS Switzerland AG	Lending	800'000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -509- 0.3%/19-09.04.2029	UBS Switzerland AG	Lending	2'500'000
PROVINCE OF ONTARIO 1.0175%/25-30.07.2035	UBS Switzerland AG	Lending	90'000
R&S GROUP HOLDING AG -A-	UBS Switzerland AG	Lending	1'858
STADT LAUSANNE 0.35%/20-06.07.2032	UBS Switzerland AG	Lending	260'000
SWISS CONFEDERATION 0%/16-22.06.2029	UBS Switzerland AG	Lending	6'563'000
SWISS CONFEDERATION 0.5%/15-27.05.2030	UBS Switzerland AG	Lending	4'000'000
TECAN GROUP (reg. shares)	UBS Switzerland AG	Lending	5'444

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I	30.06.2026		31.12.2025	
	Betrag in Fondswährung	in % des NFV	Betrag in Fondswährung	in % des NFV
Engagementerhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	18'488'606.40	2.04%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagementerhöhende Positionen	**18'488'606.40**	**2.04%**	**0.00**	**0.00%**
Engagementreduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	19'081'099.24	2.11%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	38'180'223.70	4.21%	45'779'248.72	4.67%
Total engagementreduzierende Positionen	**57'261'322.94**	**6.32%**	**45'779'248.72**	**4.67%**
Volumen der verliehenen Wertpapiere und Provisionserträge aus Wertpapiere				
- Volumen der verliehenen Positionen	36'038'813.34	3.98%	37'370'199.00	3.81%
- Kommission Einkommen	36'611.27	0.00%	41'951.35	0.00%

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	56.26	57.52	88.20
Anteilklasse P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	0.62	0.49	0.63
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	137.62	128.02	116.93
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	137.48	128.02	116.93
Anteilklasse P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	11.39	8.93	7.91
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	140.43	129.72	118.13
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	140.28	129.72	118.13
Anteilklasse Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	16.72	17.49	28.33
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	140.10	129.94	118.26
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	139.95	129.94	118.26
Anteilklasse Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	25.71	28.94	49.82
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	143.11	131.86	119.61
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	142.96	131.86	119.61
Anteilklasse I-A1-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	1.81	1.67	1.51
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'241.03	1'143.57	1'035.09
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'239.71	1'143.57	1'035.09

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2026
AUSTRALISCHER DOLLAR	0.558855
ENGLISCHES PFUND	1.070641
EURO	0.922250
HONGKONG-DOLLAR	0.102863
JAPANISCHER YEN	0.004963
KANADISCHER DOLLAR	0.568571
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.806656

Vermögensrechnung per 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	30.06.2026	**31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	1'246'047.42	1'872'334.02
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	21'550'501.47	23'592'340.03
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	33'126'793.13	31'688'271.61
Derivative Finanzinstrumente	-87'859.66	96'221.74
Sonstige Vermögenswerte	515'415.47	328'956.31
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	**56'350'897.83**	**57'578'123.71**
Andere Verbindlichkeiten	64'411.67	60'602.53
Bankverbindlichkeiten	29'028.38	0.00
Nettofondsvermögen	**56'257'457.78**	**57'517'521.18**

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	57'517'521.18	88'200'334.83
Ausschüttungen	-158'417.04	-144'281.12
Ablieferung Verrechnungssteuer	-107'268.96	-117'654.72
Ausgaben von Anteilen	4'440'085.76	6'974'569.82
Rücknahmen von Anteilen	-10'007'896.89	-43'481'738.22
Sonstiges aus Anteilverkehr	107'474.91	742'048.70
Gesamterfolg	4'465'958.82	5'344'241.89
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**56'257'457.78**	**57'517'521.18**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	428'206.453	729'890.476
Ausgegebene Anteile	33'493.781	57'231.871
Zurückgenommene Anteile	-75'148.668	-358'915.894
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**386'551.566**	**428'206.453**
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse Q-dist		Anteilklasse Q-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
493'758.61	629'786.77	8'928'249.80	7'913'984.06	17'487'688.66	28'329'645.79	28'940'397.59	49'817'665.73
-4'466.34	-4'195.19	0.00	0.00	-153'950.70	-140'085.93	0.00	0.00
0.00	0.00	-27'016.67	-14'905.49	0.00	0.00	-73'480.59	-96'968.42
116'291.15	644'931.22	2'911'215.68	2'317'829.16	168'594.75	656'771.37	1'243'984.18	3'355'038.07
-28'328.58	-791'168.84	-1'292'268.38	-2'107'047.82	-2'145'388.37	-13'283'157.15	-6'541'911.56	-27'300'364.41
-2'450.06	-29'792.48	-7'403.23	14'575.73	30'687.92	306'041.28	86'158.72	449'550.69
48'153.91	44'197.13	881'948.60	803'814.16	1'333'645.83	1'618'473.30	2'055'744.04	2'715'475.93
622'958.69	**493'758.61**	**11'394'725.80**	**8'928'249.80**	**16'721'278.09**	**17'487'688.66**	**25'710'892.38**	**28'940'397.59**
3'856.953	5'386.085	68'827.562	66'992.611	134'585.578	239'549.606	219'478.271	416'504.085
891.442	5'383.309	22'142.660	19'087.136	1'275.000	5'337.671	9'184.679	27'423.755
-217.000	-6'912.441	-9'743.098	-17'252.185	-16'377.965	-110'301.699	-48'810.605	-224'449.569
4'531.395	**3'856.953**	**81'227.124**	**68'827.562**	**119'482.613**	**134'585.578**	**179'852.345**	**219'478.271**
(CHF)	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**
137.62	**128.02**	**140.43**	**129.72**	**140.10**	**129.94**	**143.11**	**131.86**
137.48	**128.02**	**140.28**	**129.72**	**139.95**	**129.94**	**142.96**	**131.86**

	Anteilklasse I-A1-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'667'426.13	1'509'252.09
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-6'771.70	-5'780.81
Ausgaben von Anteilen	0.00	0.00
Rücknahmen von Anteilen	0.00	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	481.56	1'673.48
Gesamterfolg	146'466.44	162'281.37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**1'807'602.43**	**1'667'426.13**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'458.089	1'458.089
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**1'458.089**	**1'458.089**
Währung Anteilklasse	**(CHF)**	**(CHF)**
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	**1'241.03**	**1'143.57**
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	**1'239.71**	**1'143.57**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	6'405.74	14'561.47
Negativzinsen	-568.43	-886.50
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	114'191.31
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	531'797.76	776'774.70
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	39'662.89	470'790.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'550.45	20'346.72
Total Erträge	**581'848.41**	**1'395'778.17**
Aufwendungen		
Passivzinsen	31.59	121.55
Prüfaufwand	5'958.48	12'015.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	268'454.06	738'933.26
- die Depotbank	11'763.96	29'372.90
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	-300.00
Sonstige Aufwendungen	885.81	9'561.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	24'893.43	196'816.97
Total Aufwendungen	**311'987.33**	**986'521.39**
Nettoertrag	**269'861.08**	**409'256.78**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	30'000.07
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	**269'861.08**	**439'256.85**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'888'757.91	2'639'304.33
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	-300.00
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	-30'000.07
Realisierter Erfolg	**2'158'618.99**	**3'048'261.11**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'307'339.83	2'295'980.78
Gesamterfolg	**4'465'958.82**	**5'344'241.89**

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse Q-dist		Anteilklasse Q-acc	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
59.74	140.29	1'188.17	1'879.02	1'925.98	4'492.44	3'038.60	7'701.45
-4.91	-8.42	-112.16	-134.77	-168.74	-269.43	-265.35	-448.85
0.00	1'017.17	0.00	13'225.85	0.00	35'327.83	0.00	62'136.88
4'639.27	6'557.81	104'102.99	80'722.22	158'333.24	237'860.12	248'566.70	436'381.55
341.83	4'203.38	7'297.44	65'182.56	12'066.91	144'371.40	18'796.84	244'808.45
600.81	2'611.80	737.47	7'047.67	-98.19	2'146.57	3'310.36	8'540.68
5'636.74	**14'522.03**	**113'213.91**	**167'922.55**	**172'059.20**	**423'928.93**	**273'447.15**	**759'120.16**
0.28	0.74	5.98	16.41	9.42	37.15	14.96	64.23
56.00	116.93	1'138.83	1'437.90	1'785.26	3'715.06	2'797.05	6'478.30
3'700.77	9'216.10	75'296.50	119'413.20	71'751.36	218'621.90	112'443.17	381'924.56
110.34	274.94	2'245.74	3'561.44	3'525.34	9'083.39	5'524.65	15'789.66
0.00	-100.00	0.00	-200.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7.51	101.35	163.54	1'328.84	266.90	2'954.44	421.61	4'931.09
32.91	3'055.91	3'250.37	5'279.06	6'541.67	72'133.27	15'068.48	116'348.73
3'907.81	**12'665.97**	**82'100.96**	**130'836.85**	**83'879.95**	**306'545.21**	**136'269.92**	**525'536.57**
1'728.93	**1'856.06**	**31'112.95**	**37'085.70**	**88'179.25**	**117'383.72**	**137'177.23**	**233'583.59**
0.00	1'903.21	0.00	28'096.86	0.00	0.00	0.00	0.00
1'728.93	**3'759.27**	**31'112.95**	**65'182.56**	**88'179.25**	**117'383.72**	**137'177.23**	**233'583.59**
20'997.52	22'708.31	382'569.99	410'553.32	562'639.07	802'254.99	861'951.46	1'327'414.57
0.00	-100.00	0.00	-200.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	-1'903.21	0.00	-28'096.86	0.00	0.00	0.00	0.00
22'726.45	**24'464.37**	**413'682.94**	**447'439.02**	**650'818.32**	**919'638.71**	**999'128.69**	**1'560'998.16**
25'427.46	19'732.76	468'265.66	356'375.14	682'827.51	698'834.59	1'056'615.35	1'154'477.77
48'153.91	**44'197.13**	**881'948.60**	**803'814.16**	**1'333'645.83**	**1'618'473.30**	**2'055'744.04**	**2'715'475.93**

	Anteilklasse I-A1-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	193.25	348.27
Negativzinsen	-17.27	-25.03
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	2'483.58
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	16'155.56	15'253.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'159.87	12'224.68
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	0.00
Total Erträge	**17'491.41**	**30'284.50**
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.95	3.02
Prüfaufwand	181.34	266.81
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	5'262.26	9'757.50
- die Depotbank	357.89	663.47
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	26.25	245.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	0.00	0.00
Total Aufwendungen	**5'828.69**	**10'936.79**
Nettoertrag	**11'662.72**	**19'347.71**
Steuerliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerlichen Anpassungen	**11'662.72**	**19'347.71**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	60'599.87	76'373.14
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Teilübertrag von steuerlichem Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	**72'262.59**	**95'720.85**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	74'203.85	66'560.52
Gesamterfolg	**146'466.44**	**162'281.37**

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
SCHWEIZER FRANKEN							
ABB (reg. shares)	CHF	25'302	798	5'540	20'560	1'800'644.80	3.20
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	4'087		1'314	2'773	230'159.00	0.41
ALCON INC	CHF		9'979	1'065	8'914	486'704.40	0.86
ALSO HOLDING	CHF	885	237	160	962	185'088.80	0.33
AMRIZE LTD	CHF	12'350	278	2'446	10'182	435'993.24	0.77
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	786		144	642	125'190.00	0.22
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	2'124		582	1'542	145'873.20	0.26
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	6'587	296	1'277	5'606	1'045'799.30	1.86
COMET HOLDING AG	CHF	865	76	206	735	300'615.00	0.53
DAETWYLER HOLDING	CHF	873		162	711	109'920.60	0.20
DOCMORRIS AG	CHF	8'397		1'315	7'082	62'038.32	0.11
GALDERMA GROUP AG	CHF	2'808	3'274	3'094	2'988	549'493.20	0.98
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	154	23	36	141	482'220.00	0.86
INFICON HOLDING INC.	CHF	1'784		366	1'418	258'359.60	0.46
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	6'719		1'142	5'577	389'274.60	0.69
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	1'379	65	304	1'140	622'212.00	1.10
NESTLE (reg. shares)	CHF	37'895	1'698	7'875	31'718	2'635'131.44	4.68
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	23'275	1'421	5'749	18'947	2'398'311.26	4.26
R&S GROUP HOLDING AG -A-	CHF	5'748	1'775	1'529	5'994	163'396.44	0.29
ROCHE HOLDING LTD	CHF		10'058	863	9'195	3'060'096.00	5.43
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	10'840	317	11'157			
SANDOZ GROUP LTD	CHF	9'659	208	9'867			
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	1'923		294	1'629	216'982.80	0.39
SGS LTD	CHF	4'405	131	1'805	2'731	255'949.32	0.45
SIEGFRIED HOLDING LTD	CHF	2'473	426	649	2'250	159'300.00	0.28
SIG GROUP AG	CHF	18'191	996	8'279	10'908	147'585.24	0.26
SIKA LTD	CHF	1'369		202	1'167	194'597.25	0.35
SMG SWISS MARKETPLACE GROUP AG	CHF	3'684	432	888	3'228	82'959.60	0.15
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	16'747	3'499	3'381	16'865	131'547.00	0.23
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	2'846	241	554	2'533	269'511.20	0.48
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	259		259			
SWISS REINSURANCE	CHF	8'253	416	1'820	6'849	880'096.50	1.56
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	780		176	604	97'727.20	0.17
TEMENOS GROUP	CHF	2'067		387	1'680	111'048.00	0.20
UBS GROUP	CHF	60'262	1'276	11'692	49'846	1'996'830.76	3.54
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	2'726	547	734	2'539	1'519'845.40	2.70
						21'550'501.47	**38.24**
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						**21'550'501.47**	**38.24**
Kollektive Kapitalanlagen							
SCHWEIZER FRANKEN							
UBS (CH) PROPERTY FUND HOSPITALITY	CHF	1'600			1'600	163'840.00	0.29
						163'840.00	**0.29**
US DOLLAR							
UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ESG LEADERS UCITS ETF -A- USD	USD	47'725	2'623	9'118	41'230	10'006'943.93	17.76
UBS IRL ETF PLC - S&P 500 ESG -USD ACC- USD	USD	96'130	8'751	15'451	89'430	4'030'976.00	7.15
						14'037'919.93	**24.91**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**14'201'759.93**	**25.20**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**35'752'261.40**	**63.45**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Kollektive Kapitalanlagen							
ENGLISCHES PFUND							
UBS (LUX) FSII MSCI UK SELECTION GBP QX	GBP	248	136	78	306	610'798.53	1.08
						610'798.53	**1.08**
EURO							
UBS (LUX) FSII MSCI EMU SEL EUR QX	EUR	865	264	292	837	1'568'216.12	2.78
						1'568'216.12	**2.78**
JAPANISCHER YEN							
UBS (LUX) FSII MSCI JAPAN SEL JPY QX	JPY	1'143		347	796	1'165'592.23	2.07
						1'165'592.23	**2.07**
KANADISCHER DOLLAR							
UBS (LUX) FSII MSCI CANADA SEL CAD QX	CAD	408	190	44	554	667'781.24	1.19
						667'781.24	**1.19**
SCHWEIZER FRANKEN							
UBS (CH) BOND FUND - BONDS CHF SUSTAINABLE -I-X CHF INC- CHF	CHF	36'557	9'603	5'048	41'112	4'017'875.76	7.13
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND 4 - REAL ESTATE SWITZERLAND SECURITIES NSL	CHF	1'221	23	104	1'140	2'731'770.60	4.85
UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) -U-X CHF HEDGE ACC- CHF	CHF	58	59	14	103	1'104'328.92	1.96

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVESTMENT GRADE CORPORATES (USD) -U-X CHF ACC- CHF	CHF	107	61	14	154	1'573'393.36	2.79
UBS REAL ESTATE FUND INTERNATIONAL (IN LIQUIDATION)	CHF	800			800	393'936.00	0.70
						9'821'304.64	**17.43**
US DOLLAR							
CS INVESTMENT FUNDS 4 SICAV - CREDIT SUISSE (LUX) ALTERNATIVE OPPORTUNITIES FUND -EA- USD	USD	1'711		199	1'512	1'418'737.71	2.52
UBS (LUX) FSII MSCI EM SEL EUR I-A-SSP	USD	2'635	171	474	2'332	3'317'604.28	5.89
UBS (LUX) FSII MSCI PAC X JP SEL USD QX	USD	179	151	17	313	354'998.45	0.63
						5'091'340.44	**9.04**
Total Kollektive Kapitalanlagen						**18'925'033.20**	**33.58**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**18'925'033.20**	**33.58**
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
ENGLISCHES PFUND							
FTSE 100 Index -10- 06/26	GBP		5	5			
FTSE 100 Index -10- 09/26	GBP		5	5			
						0.00	**0.00**
EURO							
EURO STOXX 50 Index -10- 03/26	EUR		5	5			
EURO STOXX 50 Index -10- 06/26	EUR		10	10			
EURO STOXX 50 Index -10- 09/26	EUR		1	10	-9	0.00	0.00
EURO STOXX BANKS Index -50- 03/26	EUR		24	24			
EURO STOXX BANKS Index -50- 06/26	EUR		47	47			
EURO STOXX BANKS Index -50- 09/26	EUR		45	5	40	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
JAPANISCHER YEN							
TOPIX SEC 1 Index -10000- 06/26	JPY		2	2			
TOPIX SEC 1 Index -10000- 09/26	JPY		3		3	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
SCHWEIZER FRANKEN							
SMI Index -10- 03/26	CHF		2	2			
SMI Index -10- 06/26	CHF		6	6			
SMI Index -10- 09/26	CHF			4	-4	0.00	0.00
						0.00	**0.00**
Total Financial Futures						**0.00**	**0.00**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						**0.00**	**0.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-87'859.66	-0.16
Total Devisentermingeschäfte						**-87'859.66**	**-0.16**
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						**-87'859.66**	**-0.16**
Total Derivative Finanzinstrumente						**-87'859.66**	**-0.16**
Total Anlagen						**54'589'434.94**	**96.87**
Bankguthaben auf Sicht						1'246'047.42	2.21
Sonstige Vermögenswerte						515'415.47	0.91
Gesamtfondsvermögen (GFV)						**56'350'897.83**	**100.00**
./. Bankverbindlichkeiten						29'028.38	0.05
./. Andere Verbindlichkeiten						64'411.67	0.11
Nettofondsvermögen						**56'257'457.78**	**99.83**

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	**35'752'261.40**	**63.45**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	**18'837'173.54**	**33.43**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	**0.00**	**0.00**

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
29.01.2026	Bought	CHF	103'062	CAD	180'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	489'424	JPY	95'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	7'006'304	USD	8'765'001	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	1'751'612	USD	2'219'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	419'012	JPY	82'000'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	151'651	GBP	143'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	CHF	908'861	EUR	977'000	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	168'000	CHF	156'370	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	EUR	180'000	CHF	168'439	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	SEK	1'510'000	CHF	129'264	0.00	0.00
29.01.2026	Bought	USD	700'000	CHF	553'735	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	578'997	EUR	629'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	101'706	CAD	180'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	892'272	JPY	177'000'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	151'497	GBP	143'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	7'951'250	USD	10'284'001	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	131'404	SEK	1'510'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	141'905	GBP	134'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	158'687	CAD	280'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	75'880	AUD	140'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	CHF	101'029	HKD	1'020'000	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	JPY	23'000'000	CHF	113'812	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	SEK	1'510'000	CHF	131'111	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	600'000	CHF	464'140	0.00	0.00
05.03.2026	Bought	USD	300'000	CHF	232'552	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	767'063	JPY	154'000'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	7'345'116	USD	9'384'001	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	77'139	AUD	140'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	572'477	EUR	629'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	102'372	HKD	1'020'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	263'211	CAD	460'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	CHF	288'390	GBP	277'000	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	300'000	CHF	234'698	0.00	0.00
10.04.2026	Bought	USD	92'000	CHF	73'869	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	344'574	GBP	326'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	622'304	EUR	676'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	7'055'232	USD	8'992'001	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	261'077	CAD	460'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	77'618	AUD	140'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	767'142	JPY	154'000'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	102'406	HKD	1'020'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	938'091	USD	1'201'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	176'926	EUR	193'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	CHF	64'860	JPY	13'000'000	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	JPY	22'000'000	CHF	107'584	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	500'000	CHF	394'485	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	350'000	CHF	272'105	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	250'000	CHF	194'203	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	180'000	CHF	140'036	0.00	0.00
15.05.2026	Bought	USD	180'000	CHF	140'932	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	795'833	EUR	869'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	78'702	AUD	140'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	343'647	GBP	326'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	261'509	CAD	460'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	718'099	JPY	145'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	101'516	HKD	1'020'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	6'798'302	USD	8'733'001	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	301'256	USD	386'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	96'585	EUR	106'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	CHF	78'513	JPY	16'000'000	0.00	0.00
12.06.2026	Bought	JPY	44'000'000	CHF	216'985	0.00	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	346'942	GBP	326'000	-1'175.40	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	896'962	EUR	975'000	-781.16	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	7'249'125	USD	9'119'001	-87'877.15	-0.16
24.07.2026	Bought	CHF	262'960	CAD	460'000	1'837.40	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	78'007	AUD	140'000	8.16	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	581'858	JPY	117'000'000	1'579.02	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	103'645	HKD	1'020'000	-1'096.30	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	55'534	GBP	52'000	7.04	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	95'765	EUR	104'000	5.84	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	188'300	USD	234'000	33.79	0.00
24.07.2026	Bought	CHF	83'454	CAD	147'000	7.05	0.00
24.07.2026	Bought	EUR	240'000	CHF	220'635	347.76	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
24.07.2026	Bought	USD	300'000	CHF	242'123	-755.71	0.00
Total Devisentermingeschäfte						**-87'859.66**	**-0.16**

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I	**30.06.2026**		**31.12.2025**	
	Betrag in Fondswährung	**in % des NFV**	**Betrag in Fondswährung**	**in % des NFV**
Engagementerhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1'136'543.02	2.02%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagementerhöhende Positionen	**1'136'543.02**	**2.02%**	**0.00**	**0.00%**
Engagementreduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	1'093'004.09	1.94%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	9'590'115.25	17.05%	10'568'622.97	18.37%
Total engagementreduzierende Positionen	**10'683'119.34**	**18.99%**	**10'568'622.97**	**18.37%**

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	261.56	297.60	503.94
Anteilklasse P-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	63.96	64.46	60.67
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	108.95	106.09	102.80
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	109.17	106.09	102.80
Anteilklasse P-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	16.56	14.05	13.38
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	110.79	107.90	104.55
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	111.01	107.90	104.55
Anteilklasse K-1-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	5.10	4.98	7.84
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'060.98	1'037.18	1'005.01
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'063.13	1'037.18	1'005.01
Anteilklasse Q-dist				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	128.06	152.17	294.94
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	111.61	108.98	105.61
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	111.83	108.98	105.61
Anteilklasse Q-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	38.04	51.80	96.30
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	113.95	110.93	107.21
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	114.18	110.93	107.21
Anteilklasse I-A1-acc				
Nettofondsvermögen in Mio.	CHF	9.84	10.13	30.83
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	CHF	1'185.67	1'153.86	1'114.30
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	CHF	1'188.07	1'153.86	1'114.30

Wechselkurse

Wechselkurse per	**30.06.2026**
SCHWEIZER FRANKEN	1.000000
US DOLLAR	0.806656

Vermögensrechnung per 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	30.06.2026	**31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	10'242'968.30	5'347'095.44
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	190'666'996.25	222'579'055.00
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	58'220'234.14	67'704'171.84
Sonstige Vermögenswerte	2'601'611.14	2'155'053.54
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	**261'731'809.83**	**297'785'375.82**
Andere Verbindlichkeiten	167'137.11	187'553.78
Nettofondsvermögen	**261'564'672.72**	**297'597'822.04**

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	297'597'822.04	503'943'013.84
Ausschüttungen	-650'910.18	-1'155'688.07
Ablieferung Verrechnungssteuer	-84'641.81	-164'951.00
Ausgaben von Anteilen	7'672'721.28	28'800'379.72
Rücknahmen von Anteilen	-50'870'052.90	-247'618'157.40
Sonstiges aus Anteilverkehr	284'149.53	4'077'283.92
Gesamterfolg	7'615'584.76	9'715'941.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**261'564'672.72**	**297'597'822.04**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	2'614'683.141	4'444'603.652
Ausgegebene Anteile	70'839.414	273'478.532
Zurückgenommene Anteile	-459'110.203	-2'103'399.043
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**2'226'412.352**	**2'614'683.141**
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)		
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)		

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse K-1-dist		Anteilklasse Q-dist	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
64'462'371.86	60'670'727.90	14'048'696.23	13'375'990.15	4'980'077.14	7'840'629.48	152'172'044.71	294'935'137.60
0.00	0.00	0.00	0.00	-28'329.20	-34'638.92	-622'580.98	-1'121'049.15
0.00	0.00	-2'221.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2'874'558.61	18'079'974.65	3'601'020.76	4'910'016.52	0.00	0.00	696'803.40	3'379'648.19
-5'189'663.98	-16'260'001.78	-1'537'405.51	-4'682'431.17	0.00	-3'054'120.00	-28'196'749.87	-152'841'080.58
25'365.12	35'744.85	-13'365.51	23'425.42	1'361.30	60'329.70	227'326.95	2'745'633.85
1'786'113.86	1'935'926.24	462'646.86	421'695.31	151'558.87	167'876.88	3'786'580.98	5'073'754.80
63'958'745.47	**64'462'371.86**	**16'559'371.34**	**14'048'696.23**	**5'104'668.11**	**4'980'077.14**	**128'063'425.19**	**152'172'044.71**
607'629.024	590'167.543	130'206.603	127'934.005	4'801.559	7'801.559	1'396'296.048	2'792'807.779
26'891.848	173'224.194	33'124.777	46'323.300	0.000	0.000	6'356.104	31'578.557
-48'638.778	-155'762.713	-14'162.160	-44'050.702	0.000	-3'000.000	-257'524.387	-1'428'090.288
585'882.094	**607'629.024**	**149'169.220**	**130'206.603**	**4'801.559**	**4'801.559**	**1'145'127.765**	**1'396'296.048**
(CHF)	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**	**(CHF)**
108.95	**106.09**	**110.79**	**107.90**	**1'060.98**	**1'037.18**	**111.61**	**108.98**
109.17	**106.09**	**111.01**	**107.90**	**1'063.13**	**1'037.18**	**111.83**	**108.98**

	Anteilklasse Q-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	51'803'127.59	96'295'383.32
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ablieferung Verrechnungssteuer	-63'625.65	-122'020.69
Ausgaben von Anteilen	500'338.51	2'430'740.36
Rücknahmen von Anteilen	-15'377'283.54	-49'304'678.33
Sonstiges aus Anteilverkehr	47'777.43	740'419.51
Gesamterfolg	1'130'241.74	1'763'283.42
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**38'040'576.08**	**51'803'127.59**
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	466'969.347	898'229.418
Ausgegebene Anteile	4'466.685	22'352.481
Zurückgenommene Anteile	-138'284.878	-453'612.552
Bestand am Ende der Berichtsperiode	**333'151.154**	**466'969.347**
Währung Anteilklasse	**(CHF)**	**(CHF)**
Inventarwert pro Anteil (Swung NAV)	**113.95**	**110.93**
Inventarwert pro Anteil (Unswung NAV)	**114.18**	**110.93**

	Anteilklasse I-A1-acc
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**
10'131'504.50	30'825'145.38
0.00	0.00
-18'794.67	-42'930.31
0.00	0.00
-568'950.00	-21'475'845.54
-4'315.76	471'730.59
298'442.45	353'404.38
9'837'886.52	**10'131'504.50**
8'780.560	27'663.348
0.000	0.000
-500.000	-18'882.788
8'280.560	**8'780.560**
(CHF)	**(CHF)**
1'185.67	**1'153.86**
1'188.07	**1'153.86**

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026

	Konsolidierung	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10.13	0.00
Negativzinsen	-3'820.95	-4'568.55
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	720'911.89	1'933'675.49
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	1'534'112.67	2'613'017.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8'060.51	55'211.04
Total Erträge	**2'259'274.25**	**4'597'335.03**
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	373.57
Prüfaufwand	6'722.34	13'555.00
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	865'475.37	2'590'883.28
- die Depotbank	57'663.64	165'491.12
Sonstige Aufwendungen	3'147.57	15'313.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	98'696.62	909'425.88
Total Aufwendungen	**1'031'705.54**	**3'695'041.92**
Nettoertrag	**1'227'568.71**	**902'293.11**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'081'749.50	8'270'288.96
Realisierter Erfolg	**5'309'318.21**	**9'172'582.07**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'306'266.55	543'358.96
Gesamterfolg	**7'615'584.76**	**9'715'941.03**

Anteilklasse P-dist		Anteilklasse P-acc		Anteilklasse K-1-dist		Anteilklasse Q-dist	
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**	**01.01.2026 - 30.06.2026**	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
2.47	0.00	0.63	0.00	0.13	0.00	4.99	0.00
-907.59	-936.34	-231.96	-201.45	-70.80	-71.80	-1'912.81	-2'357.40
168'060.52	308'498.83	41'622.30	70'651.84	13'168.24	27'982.84	359'360.19	1'070'656.54
362'967.79	351'824.65	92'182.27	88'846.05	28'398.62	36'353.23	766'907.88	1'514'178.43
5'795.53	39'964.11	338.75	3'587.83	0.00	0.00	979.03	7'295.93
535'918.72	**699'351.25**	**133'911.99**	**162'884.27**	**41'496.19**	**64'264.27**	**1'125'339.28**	**2'589'773.50**
0.00	45.94	0.00	10.73	0.00	6.09	0.00	217.65
1'569.71	2'200.17	389.16	502.25	123.00	194.29	3'350.29	7'466.78
286'199.99	616'818.60	70'810.41	141'970.51	13'254.77	31'431.85	361'888.39	1'277'173.36
13'440.33	26'351.76	3'325.41	6'039.73	1'052.95	2'389.85	28'748.25	91'685.20
713.32	2'616.00	178.29	587.04	55.74	229.98	1'565.62	8'242.36
11'416.30	24'920.15	1'357.71	8'233.06	0.00	9'688.23	68'821.88	639'199.73
313'339.65	**672'952.62**	**76'060.98**	**157'343.32**	**14'486.46**	**43'940.29**	**464'374.43**	**2'023'985.08**
222'579.07	**26'398.63**	**57'851.01**	**5'540.95**	**27'009.73**	**20'323.98**	**660'964.85**	**565'788.42**
997'265.88	1'793'894.62	258'218.17	390'957.76	79'767.80	138'321.73	1'999'995.19	4'226'767.53
1'219'844.95	**1'820'293.25**	**316'069.18**	**396'498.71**	**106'777.53**	**158'645.71**	**2'660'960.04**	**4'792'555.95**
566'268.91	115'632.99	146'577.68	25'196.60	44'781.34	9'231.17	1'125'620.94	281'198.85
1'786'113.86	**1'935'926.24**	**462'646.86**	**421'695.31**	**151'558.87**	**167'876.88**	**3'786'580.98**	**5'073'754.80**

	Anteilklasse Q-acc	
	01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
	CHF	**CHF**
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1.50	0.00
Negativzinsen	-561.38	-778.43
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	112'667.51	341'254.73
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Gratisaktien	227'712.67	479'399.57
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	947.20	4'363.17
Total Erträge	**340'767.50**	**824'239.04**
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	69.86
Prüfaufwand	1'047.24	2'374.86
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	113'487.09	406'849.34
- die Depotbank	9'015.31	29'222.33
Sonstige Aufwendungen	521.19	2'670.79
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	15'701.09	152'509.80
Total Aufwendungen	**139'771.92**	**593'696.98**
Nettoertrag	**200'995.58**	**230'542.06**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	593'130.37	1'439'054.39
Realisierter Erfolg	**794'125.95**	**1'669'596.45**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	336'115.79	93'686.97
Gesamterfolg	**1'130'241.74**	**1'763'283.42**

	Anteilklasse I-A1-acc
01.01.2026 - 30.06.2026	**01.01.2025 - 31.12.2025**
CHF	**CHF**
0.41	0.00
-136.41	-223.13
26'033.13	114'630.71
55'943.44	142'415.12
0.00	0.00
81'840.57	**256'822.70**
0.00	23.30
242.94	816.65
19'834.72	116'639.62
2'081.39	9'802.25
113.41	966.90
1'399.64	74'874.91
23'672.10	**203'123.63**
58'168.47	**53'699.07**
153'372.09	281'292.93
211'540.56	**334'992.00**
86'901.89	18'412.38
298'442.45	**353'404.38**

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)							
SCHWEIZER FRANKEN							
ABB (reg. shares)	CHF	72'700	462	17'352	55'810	4'887'839.80	1.87
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	11'458		3'858	7'600	630'800.00	0.24
ALCON INC	CHF		29'024	4'807	24'217	1'322'248.20	0.51
ALSO HOLDING	CHF	2'480	727	621	2'586	497'546.40	0.19
AMRIZE LTD	CHF	35'440		7'897	27'543	1'179'391.26	0.45
BOSSARD HOLDING (reg. shares)	CHF	2'298	54	571	1'781	347'295.00	0.13
CEMBRA MONEY (reg. shares)	CHF	5'969		1'841	4'128	390'508.80	0.15
CIE FINANCIERE RICHEMONT (reg. shares)	CHF	18'918	634	4'490	15'062	2'809'816.10	1.07
COMET HOLDING AG	CHF	2'513	152	716	1'949	797'141.00	0.30
DAETWYLER HOLDING	CHF	2'525		576	1'949	301'315.40	0.12
DOCMORRIS AG	CHF	25'789		6'017	19'772	173'202.72	0.07
GALDERMA GROUP AG	CHF	8'067	9'108	9'175	8'000	1'471'200.00	0.56
GIVAUDAN (reg. shares)	CHF	438	52	107	383	1'309'860.00	0.50
INFICON HOLDING INC.	CHF	5'206		1'426	3'780	688'716.00	0.26
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	19'236		4'189	15'047	1'050'280.60	0.40
LONZA GROUP (reg. shares)	CHF	3'948	120	996	3'072	1'676'697.60	0.64
NESTLE (reg. shares)	CHF	108'707	2'544	25'398	85'853	7'132'667.24	2.73
NOVARTIS (reg. shares)	CHF	66'806	2'209	17'653	51'362	6'501'401.96	2.48
R&S GROUP HOLDING AG -A-	CHF	16'637	5'163	5'981	15'819	431'225.94	0.16
ROCHE HOLDING LTD	CHF		28'726	3'915	24'811	8'257'100.80	3.15
ROCHE HOLDINGS (cert. shares)	CHF	31'106	336	31'442			
SANDOZ GROUP LTD	CHF	27'694		27'694			
SFS GROUP (reg. shares)	CHF	5'493		1'138	4'355	580'086.00	0.22
SGS LTD	CHF	12'714	382	5'606	7'490	701'962.80	0.27
SIEGFRIED HOLDING LTD	CHF	7'341	873	2'127	6'087	430'959.60	0.16
SIG GROUP AG	CHF	52'715		24'085	28'630	387'363.90	0.15
SIKA LTD	CHF	4'011	41	988	3'064	510'922.00	0.20
SMG SWISS MARKETPLACE GROUP AG	CHF	10'704	1'082	2'139	9'647	247'927.90	0.09
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	48'382	10'096	12'381	46'097	359'556.60	0.14
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	8'316	854	2'239	6'931	737'458.40	0.28
SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	CHF	722		722			
SWISS REINSURANCE	CHF	23'618	677	5'923	18'372	2'360'802.00	0.90
TECAN GROUP (reg. shares)	CHF	2'123		470	1'653	267'455.40	0.10
TEMENOS GROUP	CHF	5'851	102	1'307	4'646	307'100.60	0.12
UBS GROUP	CHF	172'961	1'153	39'702	134'412	5'384'544.72	2.06
ZURICH INSURANCE GROUP (reg. shares)	CHF	7'832	1'322	2'325	6'829	4'087'839.40	1.56
						58'220'234.14	**22.24**
Total Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)						**58'220'234.14**	**22.24**
Anleihen							
SCHWEIZER FRANKEN							
0.010 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.01%/20-18.02.2030	CHF	3'000'000			3'000'000	2'940'000.00	1.12
0.010 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.01%/20-29.06.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'973'000.00	1.14
1.276 ABB LTD 1.2762%/25-24.11.2036	CHF	1'800'000			1'800'000	1'800'000.00	0.69
1.993 AKADEMISKA HUS 1.9925%/23-14.03.2033	CHF	2'500'000		2'500'000			
0.890 ALPHABET INC 0.89%/26-03.03.2032	CHF		500'000		500'000	500'750.00	0.19
1.253 ALPHABET INC 1.2525%/26-03.03.2036	CHF		500'000		500'000	503'000.00	0.19
1.675 AMAZON.COM INC 1.675%/26-28.05.2038	CHF		500'000		500'000	507'500.00	0.19
2.750 ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75%/10-12.02.2030	CHF	2'075'000			2'075'000	2'247'225.00	0.86
0.250 BALOISE HOLDING AG 0.25%/20-16.12.2026	CHF	2'500'000		2'500'000			
0.500 BALOISE HOLDING AG 0.5%/20-16.12.2030	CHF	1'400'000			1'400'000	1'394'400.00	0.53
2.200 BALOISE HOLDING AG 2.2%/23-30.01.2032	CHF	2'000'000			2'000'000	2'133'000.00	0.81
0.125 BALOISE-HOLDING AG 0.125%/21-27.06.2030	CHF	2'000'000			2'000'000	1'972'000.00	0.75
0.200 BANCO SANTANDER SA 0.2%/19-19.11.2027	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.385 BANK OF NOVA SCOTIA 0.385%/22-01.02.2029	CHF	1'500'000			1'500'000	1'491'000.00	0.57
1.325 BANK OF NOVA SCOTIA FIX-TO-FRN FRN/25-18.03.2033	CHF	1'000'000			1'000'000	1'016'000.00	0.39
1.150 BANQUE CANTONALE VAUDOIS 1.15%/26-27.11.2036	CHF		755'000		755'000	758'397.50	0.29
1.625 BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.625%/11-30.11.2026	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.600 BANQUE FEDERALE CREDIT MUTUEL 0.6%/17-05.04.2027	CHF	500'000		500'000			
0.200 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.2%/20-03.11.2028	CHF	2'600'000			2'600'000	2'568'800.00	0.98
0.050 BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.05%/20-28.01.2031	CHF	3'000'000			3'000'000	2'923'500.00	1.12
0.375 BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.375%/19-13.05.2030	CHF	2'000'000			2'000'000	1'985'000.00	0.76
0.150 BASLER KANTONALBANK 0.15%/19-02.04.2027	CHF	3'000'000		3'000'000			
1.418 BNP PARIBAS 1.4175%/25-17.01.2031	CHF	1'800'000			1'800'000	1'816'200.00	0.69
2.630 BNP PARIBAS 2.63%/23-07.06.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	2'102'000.00	0.80
0.111 BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 0.111%/20-24.07.2028	CHF	2'000'000			2'000'000	1'983'000.00	0.76
1.425 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.425%/26-28.05.2036	CHF		400'000		400'000	403'800.00	0.15
0.180 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18%/21-20.04.2029	CHF	1'500'000			1'500'000	1'478'250.00	0.56
0.750 CANTONAL BANK OF SAINT GALL LTD 0.75%/25-14.11.2034	CHF	200'000			200'000	198'300.00	0.08

Titelbezeichnung		Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
0.110	CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION 0.11%/21-15.12.2028	CHF	1'500'000			1'500'000	1'481'250.00	0.57
0.010	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG 0.01%/20-06.10.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'970'000.00	1.13
1.625	CITY OF ZURICH 1.625%/23-26.01.2037	CHF	2'000'000			2'000'000	2'143'000.00	0.82
1.010	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.01%/26-17.06.2036	CHF		300'000		300'000	303'600.00	0.12
0.885	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.885%/26-06.03.2036	CHF		1'000'000		1'000'000	989'500.00	0.38
0.885	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.885%/26-06.03.2036	CHF		500'000	500'000			
0.250	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25%/19-25.11.2027	CHF	2'000'000			2'000'000	1'987'800.00	0.76
0.450	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 0.45%/19-24.01.2029	CHF	1'500'000			1'500'000	1'495'500.00	0.57
1.475	CREDIT AGRICOLE SA 1.475%/26-22.01.2036	CHF		600'000		600'000	606'300.00	0.23
0.450	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.45%/17-08.11.2030	CHF	2'000'000		500'000	1'500'000	1'491'000.00	0.57
1.885	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.885%/23-13.09.2035	CHF	800'000			800'000	869'600.00	0.33
1.265	DH SWITZERLAND FINANCE 1.265%/25-10.10.2033	CHF	400'000			400'000	402'600.00	0.15
0.500	EMMI FINANZ AG 0.5%/17-21.06.2029	CHF	2'500'000			2'500'000	2'491'250.00	0.95
0.950	ENGADINER KRAFTWERKE AG 0.95%/26-24.03.2034	CHF		300'000		300'000	298'050.00	0.11
0.763	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.7625%/25-11.02.2037	CHF	2'200'000		2'200'000			
2.300	GEBERIT AG 2.3%/23-27.09.2032	CHF	2'120'000			2'120'000	2'299'140.00	0.88
-	GLARNER KANTONALBANK 0%/20-06.09.2028	CHF	2'500'000			2'500'000	2'471'250.00	0.94
0.100	GRAUBUNDNER KANTONALBANK 0.1%/21-07.12.2029	CHF	4'000'000			4'000'000	3'934'000.00	1.50
0.375	GRAUBUNDNER KANTONALBANK 0.375%/19-28.05.2032	CHF	4'000'000			4'000'000	3'918'000.00	1.50
0.125	HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125%/19-03.09.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	1'950'000.00	0.75
0.125	INSELSPITAL-STIFTUNG 0.125%/21-28.09.2029	CHF	1'720'000			1'720'000	1'677'000.00	0.64
-	KANTON BASEL-STADT 0%/16-05.09.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	1'976'000.00	0.75
0.050	KANTON BERN 0.05%/16-18.11.2031	CHF	3'000'000		3'000'000			
0.125	KANTON GENF 0.125%/19-28.05.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	2'932'500.00	1.12
0.250	KANTON GENF 0.25%/17-29.11.2027	CHF	600'000			600'000	599'760.00	0.23
-	KANTON ZUERICH 0%/20-23.06.2028	CHF	3'000'000		3'000'000			
-	KANTON ZUERICH 0%/21-10.11.2033	CHF	1'800'000			1'800'000	1'725'300.00	0.66
2.000	KANTON ZUERICH 2%/13-29.07.2038	CHF	2'065'000			2'065'000	2'349'970.00	0.90
0.545	KOMMUNALBANKEN A/S 0.545%/22-28.04.2028	CHF	500'000			500'000	500'750.00	0.19
1.090	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG 1.09%/26-02.11.2032	CHF		375'000		375'000	375'858.75	0.14
0.250	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.25%/20-11.09.2028	CHF	1'000'000			1'000'000	994'000.00	0.38
0.300	LINDT & SPRUENGLI 0.3%/17-06.10.2027	CHF	2'600'000			2'600'000	2'592'980.00	0.99
1.250	L'OREAL S.A. 1.25%/26-16.06.2036	CHF		490'000		490'000	500'045.00	0.19
0.250	LUZERNER KANTONALBANK AG 0.25%/22-24.01.2030	CHF	3'000'000			3'000'000	2'967'000.00	1.13
2.125	LUZERNER KANTONALBANK AG 2.125%/23-30.01.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	3'231'000.00	1.23
1.500	LUZERNER KANTONSSPITAL AG 1.5%/26-03.06.2036	CHF		330'000		330'000	334'620.00	0.13
0.125	MET LIFE GLOB FUNDING I 0.125%/19-11.06.2027	CHF	2'500'000			2'500'000	2'491'500.00	0.95
0.250	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25%/20-18.09.2028	CHF	3'500'000			3'500'000	3'472'000.00	1.33
0.500	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK EG 0.5%/18-14.06.2028	CHF	2'000'000			2'000'000	2'003'000.00	0.77
0.625	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.625%/17-06.08.2038	CHF	1'000'000			1'000'000	970'000.00	0.37
0.065	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.065%/20-29.01.2029	CHF	2'700'000			2'700'000	2'666'250.00	1.02
1.715	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.715%/23-03.02.2033	CHF	2'000'000			2'000'000	2'130'000.00	0.81
0.870	NEDER WATERSCHAPSBANK 0.87%/26-05.02.2036	CHF		400'000		400'000	402'400.00	0.15
0.200	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.2%/20-28.11.2028	CHF	2'500'000		2'500'000			
0.550	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.55%/20-27.05.2033	CHF	1'230'000			1'230'000	1'198'020.00	0.46
1.050	NOVARTIS 1.05%/15-11.05.2035	CHF	3'000'000			3'000'000	3'018'000.00	1.15
1.315	NOVO NORDISK A/S 1.315%/26-11.06.2036	CHF		600'000		600'000	606'300.00	0.23
0.100	PFANDBRIEF SCHW KANTBK S. -535- 0.1%/21-25.05.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	2'907'300.00	1.11
-	PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO S. -695- 0%/20-26.10.2029	CHF	4'000'000		2'000'000	2'000'000	1'969'200.00	0.75
-	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -683- 0%/20-25.02.2028	CHF	3'000'000		2'000'000	1'000'000	994'800.00	0.38
2.250	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG S. -731- 2.25%/22-25.09.2037	CHF	2'000'000			2'000'000	2'281'800.00	0.87
0.125	PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE S. -639- 0.125%/16-23.09.2032	CHF	4'000'000		2'000'000	2'000'000	1'935'800.00	0.74
1.000	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. 459 1%/14-22.09.2028	CHF	5'000'000		3'000'000	2'000'000	2'027'000.00	0.77
0.375	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -489- 0.375%/17-21.09.2027	CHF	1'550'000			1'550'000	1'552'170.00	0.59
0.350	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -544- 0.35%/22-02.08.2027	CHF	3'000'000		3'000'000			
0.650	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANKEN AG S. -545- 0.65%/22-03.10.2031	CHF	3'000'000			3'000'000	3'005'700.00	1.15
0.375	PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHER KANTONALBANKEN AG S. -487- 0.375%/16-24.10.2028	CHF	1'700'000			1'700'000	1'699'150.00	0.65
0.375	PROVINCE OF ALBERTA 0.375%/19-07.02.2029	CHF	1'750'000			1'750'000	1'745'625.00	0.67
0.250	PROVINCE OF MANITOBA 0.25%/19-15.03.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	1'986'000.00	0.76
0.250	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK 0.25%/17-19.01.2029	CHF	2'000'000			2'000'000	1'988'000.00	0.76
0.250	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK 0.25%/19-06.12.2039	CHF	900'000			900'000	804'600.00	0.31
0.250	PROVINCE OF ONTARIO 0.25%/17-28.06.2029	CHF	1'000'000			1'000'000	992'000.00	0.38
2.040	PROVINCE OF QUEBEC 2.04%/23-09.05.2033	CHF	2'000'000			2'000'000	2'175'000.00	0.83
1.250	RAIFFEISEN-LANDESBANK TIROL AG 1.25%/26-28.02.2030	CHF		500'000		500'000	505'000.00	0.19
0.500	ROCHE KAPITALMARKT AG 0.5%/22-25.02.2027	CHF	3'000'000		3'000'000			
1.098	ROCHE KAPITALMARKT AG 1.0975%/24-06.09.2034	CHF	3'000'000			3'000'000	3'042'000.00	1.16
1.750	ROCHE KAPITALMARKT AG 1.75%/23-15.09.2033	CHF	1'000'000			1'000'000	1'063'000.00	0.41
1.088	ROYAL BANK OF CANADA 1.0875%/26-02.02.2033	CHF		600'000		600'000	600'600.00	0.23

Titelbezeichnung		Währung	31.12.2025 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2026 Anzahl/ Nominal	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
0.400	ROYAL BANK OF CANADA TORONTO CORPORATE HEADQUARTERS 0.4%/22-05.10.2026	CHF	500'000		500'000			
3.250	SNCF RESEAU 3.25%/06-30.06.2032	CHF	2'000'000		2'000'000			
1.583	SOCIETE NATIONALE SNCF S 1.5825%/24-07.02.2039	CHF	1'800'000			1'800'000	1'840'500.00	0.70
1.950	SONOVA HOLDING AG 1.95%/22-12.12.2030	CHF	1'000'000			1'000'000	1'049'000.00	0.40
0.750	SONOVA HOLDING LTD. 0.75%/20-06.10.2028	CHF	2'880'000			2'880'000	2'890'080.00	1.10
1.050	SONOVA HOLDING LTD. 1.05%/22-19.02.2029	CHF	1'540'000			1'540'000	1'555'400.00	0.59
0.125	SPAREBANK 1 NORD-NORGE 0.125%/21-15.09.2028	CHF	3'000'000			3'000'000	2'970'000.00	1.13
1.500	SPAREBANK 1 SMN 1.5%/22-15.06.2027	CHF	3'000'000		500'000	2'500'000	2'529'000.00	0.97
1.600	STIFTUNG KANTONSSPITAL GRAUBUENDEN 1.6%/26-19.05.2036	CHF		100'000		100'000	102'250.00	0.04
1.250	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25%/22-24.05.2027	CHF	3'000'000		1'000'000	2'000'000	2'016'200.00	0.77
1.250	SWISS CONFEDERATION 1.25%/12-27.06.2037	CHF	2'000'000			2'000'000	2'191'800.00	0.84
1.500	SWISS CONFEDERATION 1.5%/22-26.10.2038	CHF	3'000'000			3'000'000	3'400'200.00	1.30
1.875	SWISS LIFE AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/26-23.01.2042	CHF		600'000		600'000	606'000.00	0.23
1.928	SWISS LIFE AG 1.9275%/25-26.09.2045	CHF	2'000'000			2'000'000	2'016'000.00	0.77
2.610	SWISS LIFE HOLDING LTD 2.61%/23-26.01.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	3'265'500.00	1.25
0.130	SWISSCOM AG 0.13%/20-18.09.2031	CHF	1'000'000			1'000'000	980'000.00	0.37
0.245	SWISSCOM AG 0.245%/20-20.11.2034	CHF	2'000'000			2'000'000	1'900'000.00	0.73
0.750	SWISSCOM LTD 0.75%/17-24.11.2033	CHF	2'000'000			2'000'000	1'975'000.00	0.75
0.250	SWITZERLAND 0.25%/21-23.06.2035	CHF	1'300'000			1'300'000	1'299'610.00	0.50
-	THE TORONTO-DOMINION BANK FIX-TO-FRN FRN/26-30.04.2030	CHF		500'000		500'000	501'250.00	0.19
-	UBS SCHWEIZ AG 0%/20-31.10.2030	CHF	3'000'000			3'000'000	2'920'500.00	1.12
1.023	UBS SWITZERLAND AG 1.0225%/26-15.01.2036	CHF		600'000		600'000	605'700.00	0.23
1.600	UNIVERSITAETSSPITAL BASEL 1.6%/26-24.04.2036	CHF		355'000		355'000	361'745.00	0.14
0.300	WALLISER KANTONALBANK 0.3%/22-07.02.2030	CHF	2'000'000		2'000'000			
0.998	WATERCARE SERVICES LTD 0.9975%/26-27.03.2035	CHF		1'000'000		1'000'000	1'007'500.00	0.38
0.903	WESTPAC BANKING CORP 0.9025%/26-01.04.2036	CHF		1'000'000		1'000'000	1'001'000.00	0.38
0.125	ZUERCHER KANTONALBANK S. -145- 0.125%/19-06.06.2029	CHF	3'000'000			3'000'000	2'967'000.00	1.13
0.100	ZURICH INSURANCE COMPANY LTD 0.1%/20-27.08.2032	CHF	3'000'000			3'000'000	2'916'000.00	1.11
0.750	ZURICH INSURANCE COMPANY LTD 0.75%/19-22.10.2027	CHF	3'000'000			3'000'000	3'013'800.00	1.15
							190'666'996.25	**72.85**
Total Anleihen							**190'666'996.25**	**72.85**
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							**248'887'230.39**	**95.09**
Total Anlagen							**248'887'230.39**	**95.09**
Bankguthaben auf Sicht							10'242'968.30	3.91
Sonstige Vermögenswerte							2'601'611.14	0.99
Gesamtfondsvermögen (GFV)							**261'731'809.83**	**100.00**
./. Andere Verbindlichkeiten							167'137.11	0.06
Nettofondsvermögen							**261'564'672.72**	**99.94**

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert CHF	in % des Gesamtfonds-vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	**248'887'230.39**	**95.09**
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	**0.00**	**0.00**
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	**0.00**	**0.00**

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Erläuterung 1: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbank-kommission	Verwaltungs-kommission [1]	Total Expense Ratio (TER) [2]
Swiss & Global Income Strategy - Yield (CHF)	P-dist	2 087 602	CHF	0.04%	1.18%	1.30%[3]
	(EUR hedged) P-dist	43 431 872	EUR	0.04%	1.23%	1.35%[3]
	P-acc	19 955 023	CHF	0.04%	1.18%	1.30%[3]
	(EUR hedged) P-acc	43 431 873	EUR	0.04%	1.23%	1.35%[3]
	Q-dist	26 530 928	CHF	0.04%	0.67%	0.78%[3]
	(EUR hedged) Q-dist	43 431 874	EUR	0.04%	0.71%	0.83%[3]
	Q-acc	26 530 957	CHF	0.04%	0.67%	0.78%[3]
	(EUR hedged) Q-acc	43 431 875	EUR	0.04%	0.71%	0.83%[3]
Swiss & Global Income Strategy - Balanced (CHF)	P-dist	2 087 605	CHF	0.04%	1.32%	1.44%[3]
	(EUR hedged) P-dist	43 431 884	EUR	0.04%	1.37%	1.49%[3]
	P-acc	19 955 038	CHF	0.04%	1.32%	1.44%[3]
	(EUR hedged) P-acc	43 431 885	EUR	0.04%	1.37%	1.49%[3]
	Q-dist	26 530 752	CHF	0.04%	0.76%	0.87%[3]
	(EUR hedged) Q-dist	43 431 886	EUR	0.04%	0.80%	0.92%[3]
	Q-acc	26 530 769	CHF	0.04%	0.75%	0.87%[3]
	(EUR hedged) Q-acc	43 431 887	EUR	0.04%	0.80%	0.92%[3]
Swiss & Global Income Strategy - Growth (CHF)	P-dist	2 087 611	CHF	0.04%	1.47%	1.61%[3]
	(EUR hedged) P-dist	43 431 889	EUR	0.04%	1.52%	1.66%[3]
	P-acc	19 955 053	CHF	0.04%	1.47%	1.61%[3]
	(EUR hedged) P-acc	43 431 890	EUR	0.04%	1.52%	1.66%[3]
	Q-dist	26 530 793	CHF	0.04%	0.85%	0.99%[3]
	(EUR hedged) Q-dist	43 431 891	EUR	0.04%	0.90%	1.04%[3]
	Q-acc	26 530 796	CHF	0.04%	0.85%	0.99%[3]
	(EUR hedged) Q-acc	43 431 892	EUR	0.04%	0.90%	1.04%[3]
Privilege 35 CHF	P-acc	38 714 599	CHF	0.04%	1.12%	1.31%[3]
	Q-dist	38 714 600	CHF	0.04%	0.70%	0.88%[3]
	Q-acc	38 714 601	CHF	0.04%	0.70%	0.88%[3]
	I-A1-acc	38 714 605	CHF	0.04%	0.57%	0.76%[3]
Privilege 45 CHF	P-dist	1 021 110	CHF	0.04%	1.22%	1.42%[3]
	P-acc	24 665 730	CHF	0.04%	1.22%	1.42%[3]
	K-1-dist	14 954 548	CHF	0.04%	0.62%	0.82%[3]
	Q-dist	26 530 247	CHF	0.04%	0.79%	0.99%[3]
	Q-acc	26 530 564	CHF	0.04%	0.79%	0.99%[3]
	K-125 dist	48 232 427	CHF	0.04%	0.32%	0.52%[3]
	I-A1-dist	48 232 425	CHF	0.04%	0.62%	0.82%[3]
Privilege 75 CHF	P-dist	55 294 084	CHF	0.04%	1.42%	1.65%[3]
	P-acc	55 294 085	CHF	0.04%	1.42%	1.64%[3]
	Q-dist	55 294 090	CHF	0.04%	0.88%	1.10%[3]
	Q-acc	55 294 091	CHF	0.04%	0.88%	1.10%[3]
	I-A1-acc	55 294 087	CHF	0.04%	0.62%	0.84%[3]
Privilege 20 CHF	P-dist	277 301	CHF	0.04%	0.91%	0.96%
	P-acc	26 337 013	CHF	0.04%	0.91%	0.96%
	K-1-dist	49 129 578	CHF	0.04%	0.54%	0.59%
	Q-dist	26 738 505	CHF	0.04%	0.54%	0.59%
	Q-acc	27 201 443	CHF	0.04%	0.54%	0.59%
	I-A1-acc	24 900 157	CHF	0.04%	0.42%	0.47%

[1] Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

[2] Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER. Die maximale Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt 3%.

[3] Zusammengesetzte TER, da mehr als 10% des Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) per Stichtag investiert war. Die TER der Zielfonds können auch von KIID's, etc. stammen.

Erläuterung 3: Fondsperformance

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungs-datum	Währung	2025 [1]	2024 [1]	2023 [1]
Swiss & Global Income Strategy - Yield (CHF)	P-dist	2 087 602	02.05.2005	CHF	3.6%	3.3%	2.4%
	(EUR Hedged) P-dist	43 431 872	02.01.2019	EUR	5.8%	6.0%	4.4%
	P-acc	19 955 023	03.12.2012	CHF	3.6%	3.3%	2.4%
	(EUR hedged) P-acc	43 431 873	02.01.2019	EUR	5.8%	5.9%	4.4%
	Q-dist	26 530 928	30.01.2015	CHF	4.1%	3.6%	2.6%
	(EUR Hedged) Q-dist	43 431 874	02.01.2019	EUR	6.3%	6.3%	4.6%
	Q-acc	26 530 957	30.01.2015	CHF	4.1%	3.6%	2.6%
	(EUR Hedged) Q-acc	43 431 875	02.01.2019	EUR	6.3%	6.2%	4.6%
Swiss & Global Income Strategy - Balanced (CHF)	P-dist	2 087 605	02.05.2005	CHF	5.2%	5.9%	2.5%
	(EUR Hedged) P-dist	43 431 884	01.01.2019	EUR	7.4%	8.4%	4.5%
	P-acc	19 955 038	03.12.2012	CHF	5.2%	5.9%	2.5%
	(EUR hedged) P-acc	43 431 885	01.01.2019	EUR	7.3%	8.4%	4.5%
	Q-dist	26 530 752	30.01.2015	CHF	5.7%	6.2%	2.8%
	(EUR Hedged) Q-dist	43 431 886	01.01.2019	EUR	8.0%	8.7%	4.8%
	Q-acc	26 530 769	30.01.2015	CHF	5.7%	6.2%	2.8%
	(EUR Hedged) Q-acc	43 431 887	01.01.2019	EUR	7.9%	8.7%	4.8%
Swiss & Global Income Strategy - Growth (CHF)	P-dist	2 087 611	02.05.2005	CHF	6.8%	7.7%	2.1%
	(EUR Hedged) P-dist	43 431 889	01.01.2019	EUR	9.0%	10.2%	4.0%
	P-acc	19 955 053	03.12.2012	CHF	6.8%	7.7%	2.1%
	(EUR hedged) P-acc	43 431 890	01.01.2019	EUR	8.9%	10.2%	4.0%
	Q-dist	26 530 793	30.01.2015	CHF	7.5%	8.1%	2.4%
	(EUR Hedged) Q-dist	43 431 891	01.01.2019	EUR	9.7%	10.6%	4.4%
	Q-acc	26 530 796	30.01.2015	CHF	7.5%	8.1%	2.5%
	(EUR Hedged) Q-acc	43 431 892	01.01.2019	EUR	9.6%	10.5%	4.4%
Privilege 35 CHF	P-acc	38 714 599	13.12.2017	CHF	4.6%	7.0%	4.2%
	Q-dist	38 714 600	13.12.2017	CHF	4.9%	7.2%	4.4%
	Q-acc	38 714 601	13.12.2017	CHF	4.9%	7.2%	4.4%
	I-A1-acc	38 714 605	21.01.2020	CHF	5.2%	7.6%	4.7%
Privilege 45 CHF	P-dist	1 021 110	29.11.1999	CHF	5.4%	8.1%	4.6%
	P-acc	24 665 730	27.06.2014	CHF	5.4%	8.1%	4.6%
	K-1-dist	14 954 548	11.07.2012	CHF	6.0%	8.7%	5.3%
	Q-dist	26 530 247	30.01.2015	CHF	5.7%	8.3%	4.8%
	Q-acc	26 530 564	30.01.2015	CHF	5.7%	8.3%	4.8%
	K-1-25-dist	48 232 427	01.11.2019	CHF	6.3%	9.0%	5.6%
	I-A1-dist	48 232 425	01.11.2019	CHF	6.0%	8.7%	5.3%
Privilege 75 CHF	P-dist	55 294 084	07.09.2020	CHF	10.0%	10.1%	5.9%
	P-acc	55 294 085	07.09.2020	CHF	10.0%	10.1%	5.9%
	Q-dist	55 294 090	07.09.2020	CHF	10.5%	10.4%	6.2%
	Q-acc	55 294 091	07.09.2020	CHF	10.5%	10.4%	6.2%
	I-A1-acc	55 294 087	24.06.2021	CHF	10.9%	11.0%	6.7%
Privilege 20 CHF	P-dist	277 301	15.07.1986	CHF	3.2%	4.0%	3.9%
	P-acc	26 337 013	29.12.2014	CHF	3.2%	4.0%	3.9%
	K-1-dist	49 129 578	29.07.2019	CHF	3.7%	4.6%	4.4%
	Q-dist	26 738 505	30.01.2015	CHF	3.6%	4.5%	4.4%
	Q-acc	27 201 443	27.02.2015	CHF	3.6%	4.5%	4.4%
	I-A1-acc	24 900 157	18.07.2014	CHF	3.7%	4.6%	4.4%

[1] Die Fondsperformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erläuterung 4: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
Privilege 45 CHF	UBS AG (ZURICH)
Swiss & Global Income Strategy - Growth (CHF)	UBS AG (ZURICH)
Swiss & Global Income Strategy - Yield (CHF)	UBS AG (ZURICH)
Swiss & Global Income Strategy - Balanced (CHF)	UBS AG (ZURICH)
Privilege 35 CHF	UBS AG (ZURICH)
Privilege 75 CHF	UBS AG (ZURICH)

Erläuterung 5: Entgegengenommene Sicherheiten

Fondsname	Sicherheit	Wert in Fondswährung
Swiss & Global Income Strategy - Yield (CHF)	Collaterals Sec Lending - Equities	691'349.73
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	2'501'405.36
Swiss & Global Income Strategy - Balanced (CHF)	Collaterals Sec Lending - Equities	350'386.49
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	1'267'750.03
Swiss & Global Income Strategy - Growth (CHF)	Collaterals Sec Lending - Equities	149'585.18
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	541'221.34

Fondsname	Sicherheit	Wert in Fondswährung
Privilege 35 CHF	Collaterals Sec Lending - Equities	1'092'526.30
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	3'952'921.44
Privilege 45 CHF	Collaterals Sec Lending - Equities	8'373'371.24
	Collaterals Sec Lending - Fixed Rate Bonds	30'296'093.13

Erläuterung 6: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen
Principle Borrower Setup mit der UBS AG als Borgerin und der UBS Fund Management (Switzerland) AG, handelnd für die Teilvermögen, welche Erträge aus Effektenleihe erwirtschaften, als Verleiherin. Die während des Zeitraumes vom 1. März 2025 – 31. Juli 2025 erwirtschafteten Erträge aus Wertschriftenleihe sind zu 80% dem Fonds gutgeschrieben. Für den Zeitraum vom 1. August 2025 bis 30. Juni 2026 wurden Kosten in Höhe von bis zu 0,06% p.a. des SLB-Volumens an die Borgering bezahlt. Vom verbleibenden Ertrag nach Abzug dieser Kosten werden 80% dem Fonds gutgeschrieben.

Erläuterung 7: Zusammensetzung des Portefeuilles
Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 8: Ausweis Währungsderivate (Commitment-Ansatz I)
Bei einem Währungsderivat muss jeweils nur der Netto-Verkauf gedeckt sein, deshalb wird im Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte auch nur die Verkaufsseite (netto) als engagementreduzierende Derivate gezeigt.

Erläuterung 9: Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte für Brutto/Netto Darstellung (Commitment-Ansatz II)
Es wird auf eine Verrechnung gegenläufiger Derivat-Positionen verzichtet. Somit entspricht das Netto-Gesamtengagement aus Derivaten dem Wert des Brutto-Gesamtengagements.

Erläuterung 10: Unterjährig lancierte Teilvermögen oder Anteilklassen – Darstellung von Vergleichsangaben
Angaben der Vermögens- und Erfolgsrechnung von Teilvermögen oder Anteilklassen, welche während der laufenden Berichtsperiode lanciert wurden, werden in der Vorperiode mit Nullwerten ausgewiesen.
Die folgenden Anteilklassen wurden aktiviert bzw. aufgrund von Rücknahmen des gesamten Umlaufbestandes deaktiviert.

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Schliessungsdatum
Swiss & Global Income Strategy - Growth (CHF)	K-1-dist	27 375 461		04.04.2025
Privilege 35 CHF	IA25	116 503 644		25.03.2025

Erläuterung 11: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile
1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.

7. Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2.0% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben, usw.) sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Teilvermögens bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung eine Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 18 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Klassen innerhalb eines Teilvermögens. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss Satz 1 dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.
   Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z. B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.
   In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2.0% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufliessenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
   a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
   b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Pro-zenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
   c) bei der Inventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
   d) bei der Inventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen eines Teilvermögens getätigt wurden.

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1,
CH-4051 Basel

www.ubs.com

08.26 Erscheint in Deutsch